

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

**01 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine
Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Açıklayıcı Dipnotlar**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait 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	13
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	26
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	26
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	32
8. FİNANSAL YATIRIM	32
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33
10. STOKLAR	34
11. CANLI VARLIKLAR.....	35
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	35
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	36
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	36
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	38
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	38
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
18. ŞEREFİYE	41
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	41
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	42
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	43
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	43
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	43
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	44
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	45
26. TAAHHÜTLER	49
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	49
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	51
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	55
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	57
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	61
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	65
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	65
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	66
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	67
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	67
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	68
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	69
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	69
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	69
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	75
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	75
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	75
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	75
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	75
46. TÜREV ARAÇLAR.....	75
47. FİNANSAL ARAÇLAR	76
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	80
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	90
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	92
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	92
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	92
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	92
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	95
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)	95

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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	31.03.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	79.366.983	123.925.333
Finansal Yatırımlar	8	-	22.805.174
Ticari Alacaklar	6-7	72.470.096	88.979.261
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	72.470.096	88.979.261
Diğer Alacaklar	6-9	23.956.016	12.367.267
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	21.947.438	10.380.843
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	2.008.578	1.986.424
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	23.154.052	23.087.640
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	38.272.231	29.476.692
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25-40	169.265	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	125.733.110	112.247.598
ARA TOPLAM		363.121.753	412.888.965
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	609.220	738.243
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		363.730.973	413.627.208
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
Diğer Alacaklar	9	429.010	421.754
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	429.010	421.754
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	200.000	200.000
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	1.125.272.807	1.037.941.530
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	42.642.232	35.995.581
Şerefiye	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	42.642.232	35.995.581
Peşin Ödenmiş Giderler	12	912.081	800.595
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	203.969.436	192.906.503
Diğer Duran Varlıklar	29	105.681.547	98.454.657
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.479.107.113	1.366.720.620
TOPLAM VARLIKLAR		1.842.838.086	1.780.347.828

31.03.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 10.05.2018 tarih ve 2018/3 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	154.946.046	143.400.291
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	4.425.851	3.679.690
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	210.647.502	121.153.489
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	63.455.841	72.349.563
Ticari Borçlar	6-7	256.965.617	213.081.131
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	256.965.617	213.081.131
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	3.147.991	1.896.849
Diğer Borçlar	6-9	41.659.006	7.093.036
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	866.937	718.618
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	40.792.069	6.374.418
Ertelenmiş Gelirler	12	38.911.912	57.933.143
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	8.366	8.366
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	128.000	128.000
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	29	128.000	128.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	36.087.098	38.104.916
ARA TOPLAM		810.383.230	658.828.474
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		810.383.230	658.828.474
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	785.200.825	773.636.432
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	7.078.847	7.881.717
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	-	43.432.316
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	155.500	205.500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	155.500	205.500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	1.090.144	965.485
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	919.154	794.841
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	170.990	170.644
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	13.322.223	13.444.405
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		806.847.539	839.565.855
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		198.876.811	255.514.394
Ödenmiş Sermaye	30	135.750.000	135.750.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	30	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	30	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	44.242	44.242
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	(76.805)	(52.258)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(76.805)	(52.258)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	123.605.020	23.859.962
Net Dönem Karı/Zararı	41	(56.613.034)	99.745.060
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	26.730.504	26.439.103
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		225.607.315	281.953.497
TOPLAM KAYNAKLAR		1.842.838.086	1.780.347.828

31.03.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 10.05.2018 tarih ve 2018/3 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2018-31.03.2018 DÖNEMİNE AİT 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
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.03.2017
Hasılat	31	194.491.303	145.704.526
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(181.877.773)	(129.872.174)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		12.613.530	15.832.352
BRÜT KAR/ZARAR		12.613.530	15.832.352
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(3.138.041)	(3.445.485)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(3.142.115)	(665.653)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	4.779.206	4.067.718
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(27.874.516)	(6.292.688)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(16.761.936)	9.496.244
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	339	7.721
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(1.748)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(16.763.345)	9.503.965
Finansman Gelirleri	37	51.614.255	32.289.917
Finansman Giderleri (-)	37	(102.221.712)	(58.641.594)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(67.370.802)	(16.847.712)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		11.178.192	2.809.419
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	11.178.192	2.809.419
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(56.192.610)	(14.038.293)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	(129.023)	7.735
DÖNEM KARI/ZARARI		(56.321.633)	(14.030.557)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	291.401	(741.828)
Ana Ortaklık Payları	30	(56.613.034)	(13.288.729)
Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,417039)	(0,097891)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41		-
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41		-
DİĞER KAPSAMLI GELİR			-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(24.547)	(16.701)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(31.471)	(20.876)
Vergi Etkisi	40	6.924	4.175
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(24.547)	(16.701)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(56.346.180)	(14.047.258)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		291.528	(742.711)
Ana Ortaklık Payları		(56.637.708)	(13.304.547)

31.03.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 10.05.2018 tarih ve 2018/3 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı paçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2018-31.03.2018 DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar				
								Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
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 Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	16.700	-	-	-	-	16.700	-	16.700
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	88.149.820	-	-	(88.149.820)	-	-	(9.429.341)	9.429.341	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	123.240	-	123.240	-	-	123.240
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	(13.288.729)	(13.288.729)	(865.070)	(14.153.799)	(14.153.799)
31 Mart 2017 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(26.150)	639.252	24.101.956	(13.288.729)	142.748.708	1.094.943	143.843.650	
01 Ocak 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(52.258)	639.252	23.859.961	99.745.060	255.514.394	26.439.103	281.953.497	
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(24.547)	-	-	-	-	(24.547)	-	(24.547)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	99.745.060	(99.745.060)	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	(56.613.034)	(56.613.034)	291.401	(56.321.633)	(56.321.633)
31 Mart 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(76.805)	639.252	123.605.020	(56.613.034)	198.876.814	26.730.504	225.607.315	

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2018-31.03.2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-31.03.2018	01.01-31.03.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.871.833	(13.270.000)
Dönem Karı/Zararı		(56.613.034)	(13.288.729)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(56.484.011)	(13.296.464)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	(129.023)	7.735
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(24.876.186)	16.258.832
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-31-33-36	2.801.055	2.179.522
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	(564.678)	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(564.678)	-
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(26.698.354)	1.987.760
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	105.310	145.253
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	29	(19.755.988)	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	19	346	-
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	-	-
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	-	-
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	34	1.316.332	(2.278.734)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(8.364.354)	4.121.241
Reeskontlar	34	-	-
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		10.480.915	15.638.637
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	29	13.402.006	22.278.430
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	29	(2.921.091)	(6.639.793)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	8	-	-
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(11.185.115)	(2.805.246)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35	(1.409)	7.720
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	39	-	(7.735)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	30	-	-
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		291.401	(741.826)
Transferler		123.244	123.244
Azınlık Payları	30	291.401	(865.070)
İşletme Sermavesinde Gerçekleşen Değişimler		86.385.600	(16.256.803)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	22.805.174	-
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(66.412)	738.970
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	15.757.512	(49.589.372)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		15.757.512	(49.589.372)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		25.887.543	(27.796.103)
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(11.596.005)	(226.081)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(11.566.595)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(29.410)	(226.081)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	37.483.548	(27.570.022)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		52.248.840	82.981.264
Ticari Borçlardaki Değişim	7	52.248.840	82.981.264
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		52.248.840	82.981.264
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		26.754.777	2.039.177
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(8.907.025)	(4.514.123)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	1.145.832	102.031
Diğer Borçlardaki Değişim	9	34.515.970	6.451.269
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		148.319	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		34.367.651	-
- İşletme Sermavesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(57.001.834)	(24.630.740)
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	-	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(19.021.231)	(2.562.748)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(37.980.603)	(22.067.992)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.896.380	(13.286.700)
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	30	(24.547)	16.700
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(96.777.574)	(106.739.292)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		814	1.827
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	814	1.827
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(96.778.388)	(106.741.119)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(89.697.164)	(106.205.061)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(7.081.224)	(536.058)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		47.347.391	145.019.938
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		166.933.265	314.677.988
Kredilerden Nakit Girişleri	37	166.933.265	265.071.738
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	37	-	49.606.250
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	-	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(119.529.164)	(146.784.091)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(67.241.456)	(146.784.091)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-	-
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(52.287.708)	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(56.709)	(595.529)
Ödenen Faiz		-	(22.278.430)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(44.558.350)	25.010.646
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(44.558.350)	25.010.646
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		123.925.333	107.779.705
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		79.366.983	132.790.351

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 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 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	31.03.2018		31.12.2017	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	24.027.089	17,67%	24.027.089	17,67%
Burak Altay	20.818.724	15,3%	20.818.724	15,3%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	21.389.100	15,8%	21.389.100	15,8%
Müjgan Özal	5.347.275	3,95%	5.347.275	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Mustafa Ali Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Halka Açık Kısım	51.334.352	37,8%	51.334.352	37,8%
Toplam Sermaye	135.750.00	100%	135.750.00	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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 706 kişidir (31 Aralık 2017: 471).

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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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. Lisans 7020 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda da Bir Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun Geçici 21. Maddesi Hükmünden yararlanılarak iptal edilmiştir.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 615.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Suda Maden A.Ş.	100%	100%

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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

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 31 Mart 2018 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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.

31.03.2018 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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 100.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	100%	%100

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin Çanakkale ili Çan ilçesinde kurulması planlanan 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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 102.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.

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

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

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

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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Süleyman Sarı	48%	48%
Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	52%	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.

31.10.2017 tarihinde yapılan tescil ile Değirmendere Mahallesi Değirmendere Sokak No:17/- Balya/Balıkesir Adresinde “YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Balya Şubesi” kurulmuştur.

02.01.2018 tarihinde yapılan tescil ile Kızılırmak Mahallesi Ufuk Üniversitesi Cad. No:11 B/3 Çankaya/Ankara Adresinde “YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Ankara Şubesi” kurulmuştur.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****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.’nin 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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 yatırımlarına karar vermek amacıyla Stratex International 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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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 antimon madenciliği ve antimon trioksit üretimi ve satışına başlamıştır.

21.02.2018 tarihinde yapılan tescil ile Yaya Köyü Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. Sit. No:90/Çan/Çanakkale adresinde Suda Maden A.Ş. Çanakkale Şubesi Kurulmuştur.

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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

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 31.03.2018 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
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

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.03.2018 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 (“KGK”) 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 tam set konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2017 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.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 3,9489 TL (31 Aralık 2017: 3,7719), 1 EURO = 4,8673 TL (31 Aralık 2017: 4,5155 TL), 1 GBP = 5,5385 TL (31 Aralık 2017: 5,0803 TL), 1 PLN = 1,1572 TL’dir (31 Aralık 2017: 1,0838 TL)’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31 Mart 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2018 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2017 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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.

Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

TMS – TFRS AÇISINDAN

TFRS 9 Finansal Araçlar; 01 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’ un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat; 01 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’ da kabul görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardındaki Değişiklikler; 01 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

f. 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.

İlişkili Taraflar

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

d) Krediler ve alacaklar

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya

uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir 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)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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)

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

Bir varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bir özellikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabilir olduğu 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 yapılabilir olduğu durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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,
- İşleme 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.

Serbest Tüketici Elektrik Satışı; EPDK’ nın yayınlamış olduğu tüketici limitlerine göre serbest tüketici tanımına giren tüm tüketicilere yapılan satışlar.

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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 değerler 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;

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

(c) Hisse senedi bölünmesi ve

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

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtım 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.

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 muhasebeleştirmeleri sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmüştür.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ertelenen Vergi Varlıkları

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

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

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

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

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

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

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. (31.12.2017 : 200.000 TL)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarı ile bölümlere göre raporlama:

01.01.2018 - 31.03.2018							
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	25.676.909	64.803.791	132.375.538	-	222.856.238	(28.364.936)	194.491.302
Satışların Maliyeti (-)	(14.438.857)	(60.150.949)	(130.725.405)	-	(205.315.211)	23.437.438	(181.877.773)
BRÜT KAR/ZARAR	11.238.052	4.652.842	1.650.133	-	17.541.027	(4.927.498)	12.613.530
Genel Yönetim Giderleri (-)	(514.797)	(1.615.317)	(1.101.875)	(2.477)	(3.234.466)	96.425	(3.138.041)
Pazarlama Giderleri(-)	(2.578.142)	-	(630.900)	-	(3.209.042)	66.927	(3.142.115)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	327.358	1.435.502	3.463.623	22	5.226.505	(447.298)	4.779.207
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.514.094)	(22.844.053)	(1.874.178)	(13.134)	(29.245.459)	1.370.945	(27.874.514)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	339	-	339	-	339
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	(1.748)	-	(1.748)	-	(1.748)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	3.958.377	(18.371.026)	1.505.394	(15.589)	(12.922.844)	(3.840.499)	(16.763.345)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	-	-	-	-	-	-
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	3.958.377	(18.371.026)	1.505.394	(15.589)	(12.922.844)	(3.840.499)	(16.763.345)
Finansman Gelirleri	9.945.066	91.114.573	11.472.345	40.939	112.572.923	(60.958.669)	51.614.254
Finansman Giderleri (-)	(18.937.259)	(110.049.269)	(32.775.360)	(37.539)	(161.799.427)	59.577.715	(102.221.712)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(5.033.816)	(37.305.722)	(19.797.621)	(12.189)	(62.149.348)	(5.221.453)	(67.370.805)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	2.511.538	6.653.423	2.013.987	(756)	11.178.192	-	11.178.192
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	2.511.538	6.653.423	2.013.987	(756)	11.178.192	-	11.178.192
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(2.522.278)	(30.652.299)	(17.783.634)	(12.945)	(50.971.156)	(5.221.453)	(56.192.610)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	(2.522.278)	(30.652.299)	(17.783.634)	(12.945)	(50.971.156)	(5.221.453)	(56.192.610)

31.03.2018

	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	119.664.772	451.077.170	317.622.711	64.418	888.429.071	(524.698.099)	363.730.973
Duran Varlıklar	126.286.825	1.499.858.667	12.098.311	(1)	1.638.243.802	(159.136.690)	1.479.107.113
Toplam varlıklar	245.951.597	1.950.935.837	329.721.021	64.418	2.526.672.873	(683.834.788)	1.842.838.086
Kısa Vadeli Yükümlülükler	126.412.088	870.869.814	318.973.579	347.151	1.316.602.631	(506.219.399)	810.383.230
Uzun Vadeli Yükümlülükler	41.486.601	743.437.938	21.914.074	8.925	806.847.538	-	806.847.539
Toplam Yükümlülükler	167.898.689	1.614.307.751	340.887.653	356.076	2.123.450.169	(506.219.399)	1.617.230.771
Özkaynaklar	78.052.907	336.628.086	(11.166.632)	(291.658)	403.222.703	(177.615.390)	225.607.315

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

01.01.2017 - 31.03.2017

KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	10.595.801	52.442.344	109.264.163	-	172.302.308	(26.597.781)	145.704.526
Satışların Maliyeti (-)	(4.693.954)	(40.043.082)	(111.732.919)	-	(156.469.955)	26.597.781	(129.872.174)
BRÜT KAR/ZARAR	5.901.847	12.399.262	(2.468.756)	-	15.832.353	-	15.832.352
Genel Yönetim Giderleri (-)	(162.147)	(2.405.895)	(887.628)	(6.887)	(3.462.557)	17.073	(3.445.484)
Pazarlama Giderleri(-)	(64.603)	-	(658.209)	-	(722.812)	57.159	(665.653)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12.842	2.671.094	1.457.889	125	4.141.950	(74.232)	4.067.718
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(477.774)	(3.359.857)	(3.599.141)	(2.399)	(7.439.171)	1.146.484	(6.292.688)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	7.721	-	-	7.721	-	7.721
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	5.210.165	9.312.325	(6.155.845)	(9.161)	8.357.484	1.146.484	9.503.966
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	-	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	5.210.165	9.312.325	(6.155.845)	(9.161)	8.357.484	1.146.484	9.503.966
Finansman Gelirleri	2.033.736	39.255.829	4.672.954	23.895	45.986.414	(13.696.496)	32.289.918
Finansman Giderleri (-)	(1.924.383)	(62.393.947)	(6.854.332)	(18.942)	(71.191.604)	12.550.012	(58.641.592)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	5.319.518	(13.825.793)	(8.337.223)	(4.208)	(16.847.706)	-	(16.847.711)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	51.781	2.603.880	155.062	(1.304)	2.809.419	-	2.809.419
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	51.781	2.603.880	155.062	(1.304)	2.809.419	-	2.809.419
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	5.371.299	(11.221.913)	(8.182.161)	(5.512)	(14.038.287)	-	(14.038.292)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	-	-	-	-	-	7.735	7.735
DÖNEM KARI/ZARARI	5.371.299	(11.221.913)	(8.182.161)	(5.512)	(14.038.287)	7.735	(14.030.557)

31.12.2017

	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	156.743.935	368.195.527	238.984.650	58.430	763.982.542	(351.093.577)	412.888.966
Duran Varlıklar	128.511.876	1.382.323.592	9.819.005	-	1.520.654.473	(153.195.610)	1.367.458.863
Toplam varlıklar	285.255.811	1.750.519.119	248.803.655	58.430	2.284.637.015	(504.289.187)	1.780.347.828
Kısa Vadeli Yükümlülükler	168.664.127	590.184.465	231.675.185	328.973	990.852.750	(332.024.275)	658.828.474
Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.008.942	793.038.879	10.509.866	8.170	839.565.857	-	839.565.855
Toplam Yükümlülükler	204.673.069	1.383.223.344	242.185.051	337.143	1.830.418.607	(332.024.275)	1.498.394.331
Özkaynaklar	80.582.740	367.295.776	6.618.604	(278.713)	454.218.407	(172.264.913)	281.953.497

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :	31.03.2018	31.12.2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	6.909.151	1.364.060
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	5.875.359	622.391
Abdulkadir Bahattin Özal	893.133	756.026
Burak Altay	873.056	818.809
Mustafa Ali Özal	771.012	624.651
Hafize Ayşegül Özal	771.012	624.651
Müjgan Özal	963.765	780.814
Korkut Enes Özal	257.004	208.217
Mehmet Fatih Özal	257.004	208.217
Hafize Büşra Özal	257.004	208.217
Fatimetüz Zehra Özal	771.012	624.651
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	81.836	39.252
Süleyman Sarı	370.199	240.750
Mustafa Koncagül	3.490.000	3.490.000
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	13.536	-
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	845.236	-
Rey Bilişim Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	49.180	-
TOPLAM	23.448.501	10.610.706
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(1.501.063)	(229.863)
TOPLAM	21.947.438	10.380.843

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :	31.03.2018	31.12.2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	300	34
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	223.212	87.433
Rey Bilişim Hizmetleri Ve Ticaret Ltd Şti.	43.080	14.160
Ena Elektrik Üretim Sanayi A.ş.	526.185	526.165
Abdulkadir Bahattin Özal	27.500	27.500
Burak Altay	28.501	30.000
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Hidayet Büküm	3.673	3.673
TOPLAM	892.449	728.964
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(25.512)	(10.346)
TOPLAM	866.937	718.618

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	81.732	1.356.262
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	115.571	450.888
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	42.128	535.860
Burak Altay	-	6.127
Korkut Özal	-	506
TOPLAM	239.431	2.349.642

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	81.054	307.801
Akra Madencilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	472	1.792
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	472	1.792
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	379	-
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	472	-
TOPLAM	82.849	311.385

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	-	101.796
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	38.937	383.922
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	5.531	102.392
Rey Bilişim Hizmetleri Ve Ticaret Ltd Şti.	30.000	168.758
TOPLAM	74.469	756.868

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	-	22.895
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	4.323	-
Bb Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.ş.	-	44.476
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	5.180
TOPLAM	4.323	72.551

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Bahattin Özal	31.249	115.307
Burak Altay	25.538	53.631
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	208.564	1.824.379
Mustafa Ali Özal	25.834	107.733
Hafize Ayşegül Özal	25.834	107.733
Müjgan Özal	32.292	134.667
Korkut Enes Özal	8.110	35.911
Mehmet Fatih Özal	8.110	35.911
Hafize Büşra Özal	8.110	35.911
Fatimetüz Zehra Özal	25.834	107.733
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	-	8.057
Mustafa Koncagül	-	280.751
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	209.707	70.245
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	-	3.755
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	-	607
Nousen Enerji A.Ş.	-	2
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	-	2
TOPLAM	609.182	2.922.335

f) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımı

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	-	1.813.449
TOPLAM	-	1.813.449

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

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
1. Dönem için uygulanan faiz oranı	16,50%	16%

Üst yönetime 2018 yılı üç aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2018 yılı üç aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 1.691.232 TL (31.12.2017: 4.108.979 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu'ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Müşteri cari hesapları	72.608.509	88.421.279
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-
-Diğer alacaklar	72.608.509	88.421.279
Alacak senetleri	834.932	1.631.072
Şüpheli ticari alacaklar	9.476.588	10.041.266
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.476.588)	(10.041.266)
	73.443.441	90.052.352
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(973.345)	(1.073.090)
TOPLAM	72.470.096	88.979.261

Şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başı Bakiye	10.041.266	845.665
İlave Karşılıklar	-	9.195.601
Ödemeler (-)	(564.678)	-
TOPLAM	9.476.588	10.041.266

Ticari borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satıcı Cari Hesapları	140.338.242	138.778.081
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	140.338.242	138.778.081
Borç Senetleri	124.984.608	82.664.942
	265.322.850	221.443.023
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(8.357.232)	(8.361.891)
TOPLAM	256.965.617	213.081.131

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	22.805.174
TOPLAM	-	22.805.174

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

8. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2018 yoktur.

31 Aralık 2017	Maliyet Bedeli	Nominal Bedel	Gerçeğe Uygun Değer
Yatırım Fonu	22.638.163	22.686.781	22.701.112
Hazine Bonosu	100.059	104.921	103.926
YKB Likit Fon	99	143	136
TOPLAM	22.738.321	22.791.845	22.805.174

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>0-1 Ay</i>	-	22.805.174
	-	22.805.174

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar</i>	23.448.501	10.610.706
Diğer Alacaklar	1.759.181	1.815.977
Vergi Dairesinden Alacaklar	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	590.731	174.264
Personelden Alacaklar	1.652	1.652
TOPLAM	25.800.066	12.602.599
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(1.844.050)	(235.332)
<i>-İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	(1.501.063)	(229.863)
<i>-Diğer alacaklar</i>	(342.987)	(5.469)
TOPLAM	23.956.016	12.367.267

Uzun Vadeli diğer Alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	429.010	421.754
TOPLAM	429.010	421.754

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili kuruluşlar borçlar</i>	892.449	728.964
Diğer çeşitli borçlar	35.278.273	347.550
Ödenecek vergi ve fonlar	3.882.853	4.812.493
Alınan depozito ve teminatlar	103.742	103.742
Alınan Sipariş Avansları	1.534.324	1.126.121
	41.691.641	7.118.870
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(32.635)	(25.834)
-İlişkili taraf satıcı borçları	(25.512)	(10.346)
-Diğer borçlar	(7.123)	(15.488)
TOPLAM	41.659.006	7.093.036

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	31.03.2018	31.12.2017
TRT Payı	812.433	638.719
Belediye Tüketim Vergisi	1.283.965	1.020.493
Enerji Fonu	664.673	562.629
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	418.472	570.027
Katma Değer Vergisi	215.284	1.386.249
Diğer Vergi Borçları	488.026	634.376
TOPLAM	3.882.853	4.812.493

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan depozito ve teminatlar	155.500	205.500
TOPLAM	155.500	205.500

10. STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yarı mamüller – üretim (*)	11.531.660	9.532.470
Mamüller (**)	3.149.159	5.887.790
Diğer stoklar (***)	8.473.233	7.667.380
TOPLAM	23.154.052	23.087.640

(*) 7.642.257 TL’lik tutar Suda Maden’in satın alma öncesinden gelen antımuan çıkartma maliyetlerinden oluşmakta olup maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. 1.001.302 TL lik tutar Suda Maden’ in yeni çıkartmış olduğu yarı mamul niteliğinde maliyet bedeli ile değerlendirilen antımuan stoklarından oluşmaktadır. 2.888.101 TL lik tutar YS Maden in çıkartmış olduğu yarı mamul niteliğindeki maliyet bedeli ile değerlendirilen tüvenan kömür stoklarından oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

10. STOKLAR (DEVAMI)

(**) 2.652.945 TL’ lik tutar YS Maden in Kömür çıkartma maliyetlerinden oluşmakta olup maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. Kalan 496.214 TL ise Suda Maden in antımuan mamulünden oluşmakta olup, yine maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

(***) Diğer stokların 6.446.548 TL’ si Şanlıurfa’daki santralinde kullanılan sonraki dönemlerde kullanılacak sarf malzemelerden, 1.600.000 TL’ si de Çanakkale’deki termik santralinin yurtdışından temin edilen malzemelerinin taşınmasında ve depolanmasında kullanılan ve boşaltım işlemi yapıldıkça satılan konteyner bedellerine ilişkindir. Kalan 426.685 TL’ si ise Suda Maden ve YS Madencilik diğer stoklarına ilişkin bedellerdir. Suda Maden de antımuan maliyetine aktarılan 94.702 TL lik, YS maden de kömür maliyetine aktarılan 62.735 TL lik amortisman gideri de mamullerin içerisinde yer almaktadır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen Sipariş Avansları (*)	30.555.248	21.887.860
Gelecek Aylara Ait Giderler	7.716.982	7.588.832
TOPLAM	38.272.231	29.476.692

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	912.081	800.595
TOPLAM	912.081	800.595

31.03.2018 tarihi itibari ile Gelecek Yıllara Ait Giderlerin 440.398 TL’lik Kısmı Çan Kömür’ ün Montaj Risk Kar Payı Sigorta Bedeli, 220.000 TL’lik kısmı Çan Kömür’ün Rödavans sözleşmesine istinaden ödemiş olduğu bedeldir. Rödovans bedeli dönemler itibari ile henüz kömür çıkarma işlemi gerçekleşmediğinden Çalışmayan Kısım Gider ve Zararlarında giderleştirilmektedir. Kömür çıkarılma işlemi başladığında hammadde maliyeti ile ilişkilendirilecektir.

Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan Avanslar (*)	38.911.912	57.933.143
TOPLAM	38.911.912	57.933.143

(*)Alınan avansların 30.710.248 TL’ si Odaş Enerji tarafından müşterilerden alınan avansları içermektedir. 7.189.509 TL ise Odaş Elektrik tarafından EPIAŞ’ a günlük yapılan elektrik üretimlerinden alınan avansları içermektedir. 191.917 TL’ si Suda Stratejik Maden in antımuan yurtdışına satışından alınan avansı içermektedir. Kalan 642.066 TL ise Küçük Enerji tarafından EPIAŞ’ a günlük yapılan elektrik üretimlerinden alınan avansları içermektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2018	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2018
Maliyet					
Arsa ve araziler	9.453.151	-	-	-	9.453.151
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	-	-	-	150.000
Binalar	569.832	-	-	-	569.832
Tesis, makine ve cihazlar	238.036.030	1.506.340	-	-	239.542.370
Araçlar	5.048.994	121.048	-	-	5.170.042
Mobilya ve demirbaşlar	6.356.198	523.344	(8.672)	-	6.870.870
Yapılmakta olan yatırımlar	811.517.325	88.177.910	(638.146)	-	899.057.089
Arama Giderleri	259.203	-	-	-	259.203
Toplam	1.071.390.732	90.328.641	(646.818)	-	1.161.072.557
Birikmiş Amortisman					
Arsa ve araziler					-
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(95.313)	(4.688)	-	-	(100.000)
Binalar	(144.416)	(6.016)	-	-	(150.432)
Tesis, makine ve cihazlar	(29.746.050)	(1.870.419)	-	32.153	(31.584.316)
Araçlar	(979.804)	(245.526)	-	(47.155)	(1.272.485)
Mobilya ve demirbaşlar	(2.483.621)	(239.834)	6.246	24.692	(2.692.517)
Toplam	(33.449.203)	(2.366.482)	6.246	9.690	(35.799.750)
Net Defter Değeri	1.037.941.530	87.962.159	(640.572)	9.690	1.125.272.807

	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017
Maliyet					
Arsa ve araziler	7.833.933	1.619.218	-	-	9.453.151
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	-	-	-	150.000
Binalar	568.137	1.695	-	-	569.832
Tesis, makine ve cihazlar	227.176.441	10.859.589	-	-	238.036.030
Araçlar	1.509.622	3.796.425	(257.053)	-	5.048.994
Mobilya ve demirbaşlar	3.887.796	2.481.538	(13.136)	-	6.356.198
Yapılmakta olan yatırımlar	360.156.946	451.360.379	-	-	811.517.325
Arama Giderleri	251.203	8.000	-	-	259.203
Toplam	601.534.078	470.126.844	(270.189)	-	1.071.390.733
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(76.563)	(18.750)	-	-	(95.313)
Binalar	(120.354)	(24.062)	-	-	(144.416)
Tesis, makine ve cihazlar	(23.123.064)	(6.622.986)	-	-	(29.746.050)
Araçlar	(514.108)	(622.806)	157.110	-	(979.804)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.751.649)	(736.017)	4.045	-	(2.483.621)
Toplam	(25.585.738)	(8.024.622)	161.155	-	(33.449.204)
Net Defter Değeri	575.948.340	462.102.222	(109.034)	-	1.037.941.530

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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. 31 Mart 2018 itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların maliyet değeri 57.542.073 TL, birikmiş amortismanı 8.606.720 TL’dir.

Kömür Madeni için finansal kiralama yolu ile edinilen varlıkların maliyet değeri 496.632 TL, birikmiş amortismanı 68.977 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 itibarı 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. 2018 Yılında 620.290 TL ilave harcama olarak aktifleştirilmiştir. Odaş Elektrik aktifinde bulunan diğer tesis makine ve cihazlar ile birlikte maliyet bedeli ile ölçülen toplam tesis makine ve cihaz bedeli 172.268.197TL’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.

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 530.507 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 31.03.2018 tarihi itibarı ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
Çan Kömür	Çan II Termik Santrali	870.580.777
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	10.037.626
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	18.438.686
TOPLAM		899.057.089

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

ODAŞ’ın ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santraline ilişkin 7 adet Wartsila W18V50SG Motor +Türbin+Jeneratör, 1 adet Genpower Jeneratör, 3 adet Sperre Kompresör+Hava Kurutucu, Havalandırma Ünitesi, 1 adet İç İhtiyaç Trafosu, 3 adet Yağ Tankları+Yağ Pompaları, 28 adet Alfa Laval Radyötörler, Şalt Merkezi, Enerji Nakil Hattı Ekipmanları, Kumanda Odası ve Pano Odası , Jeneratör, 3 fazlı yağlı transformatör, Yağ Ünitesi-Konsolu, Atık ısı kazanı, drum, kondenser, kondens pompaları, besi suyu pompaları, soğutma suyu pompaları, degazör ünitesi, soğutma kulesi fanları, R/O su yumuşatma ünitesi, gezer vinç, yangın tankları, yangın ünitesi, ve türbin kumanda odası ve pano odası ekipmanları ve Üretime Yardımcı Diğer Ekipmanların Tamamında, 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 2017 Yoktur.)

16.ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2018	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2018
Maliyet					
Haklar	8.112.028	716.361	-	-	8.828.389
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.497.274	0	-	-	6.497.274
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	26.503.075	6.374.554	-	-	32.877.628
Toplam	41.112.378	7.090.914	-	-	48.203.291
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(2.690.574)	(218.642)	-	(28)	(2.909.244)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(455.276)	(27.266)	-	29	(482.513)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(1.970.946)	(188.665)	-	(9.690)	(2.169.301)
Toplam	(5.116.796)	(434.573)	-	(9.689)	(5.561.058)
Net Defter Değeri	35.995.581	6.656.341	-	(9.689)	42.642.232

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017
Maliyet					
Haklar	7.642.021	490.807	(20.800)	-	8.112.028
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.452.375	44.901	-	-	6.497.276
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	9.128.024	17.375.050	-	-	26.503.074
Toplam	23.222.420	17.910.758	(20.800)	-	41.112.378
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(2.043.087)	(648.637)	1.150	-	(2.690.574)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(326.793)	(128.483)	-	-	(455.276)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(1.368.691)	(602.255)	-	-	(1.970.946)
Toplam	(3.738.571)	(1.379.375)	1.150	-	(5.116.796)
Net Defter Değeri	19.483.851	16.531.383	(19.650)	-	35.995.581

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Mart 2018 tarihi itibari 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	73.212
Odaş Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	317.567
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	15.000
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	140.989
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	2.428.708
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.515.152
Odaş Enerji	Bilgisayar Yazılımları	156.404
Odaş Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Enerji	Portföy Hakkı Kullanım Bedeli	454.310
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	322.190
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	35.935
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.920.251
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.341.472
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	514.230
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	1.242.087
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	5.751.607
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	206.814
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.913.410
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	20.629.052
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	113.290
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156
TOPLAM		48.203.291

(*) 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 itibari ile), yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

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 (31.12.2017 : 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.

31.03.2018 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı
Yel Enerji	1.242.087
Çan Kömür	2.341.472
Anadolu Export	2.913.410
Suda Maden	5.751.607
Ys Madencilik	20.629.052
Toplam	32.877.628

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 1.242.087 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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

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. 31.03.2018 tarihi itibarı 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 31.03.2018 tarihi itibarı ile 5.751.607 TL olup, yıllar itibarı ile aktifleştirilmiştir ve amortismanına tabi tutulmuştur. Hesaplanan amortisman tutarları antıman madeni üretim maliyetleri ile ilişkilendirilmektedir.

Ayrıca 22.06.2012 tarihinde alınan 201200931 nolu ve yine aynı tarife 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 259.203 TL’ lik tutar araştırma gideri olarak sınıflandırılmıştır. (Not:14)

Anadolu Export’da aktifleştirilen 2.913.410 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.

YS Maden Çorum Dodurga maden ocağı kapalı işletmesi ile ilgili 20.629.052 TL’ lik Hazırlık ve Geliştirme çalışmaları yapılmış olup, kapalı ocak maden çıkartma işlemi başlamadığı için amortisman ayrılmamıştır.

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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

20.KİRALAMA İŞLEMLERİ (DEVAMI)

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

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31.03.2018	31.12.2017
Asgari kira ödemeleri	432.514	1.732.700

Grup’ un yatırım aşaması ile ilgili yapmış olduğu 22 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Aktif olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31.03.2018	31.12.2017
Asgari kira ödemeleri	98.009	439.612

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2017 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 Bakanlığı’na 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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

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 $(2 \times 4,097) = 8,195$ MW kurulu gücünde hidrolik elektrik üretim santrali (Köprübaşı Reg. ve Hiddroelektrik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 12.04.2012 tarih EÜ/3769-4/2314 sayılı Üretim Lisansı’na istinaden düzenlenmiştir.

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

Proje, Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesinin (Teşvik Kapatma) 22.12.2016 tarih ve 140259 sayılı yazısı ile Ekonomi Bakanlığı’na 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. BORÇLANMA MALİYETLERİ

01.01.2018-31.03.2018 tarihleri arasında 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 8.491.076 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 23.019.164 TL kur farkı giderini de özelliikli varlık maliyeti ile ilişkilendirmiştir.

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 01.01.2018 tarihinden 31.03.2018 tarihine kadar hesaplanan TL bazlı faiz tutarına ilişkin olarak;

01.01.2018-31.03.2018	
Kredinin TL Olarak Kullanılması Durumunda Toplam Faiz Tahakkuku	23.019.164
Özelliikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Toplam Euro Kredi Faiz Tutarı	8.491.076
Özelliikli Varlık Maliyeti İle İlişkilendirilebilecek Kur Farkı	23.019.164
Kredi Anapara Toplam Kur Farkı Gideri	49.955.600
Özelliikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Kur Farkı Gideri	23.019.164

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer borç ve gider karşılıkları	170.990	170.644
TOPLAM	170.990	170.644

(*)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 rölekasyon 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 rölekasyon maliyeti bu şekilde 2.000 TL civarında hesaplanmaktadır. 150 dönüm alan için toplam maliyet $150 \times 2.000 \text{ TL} = 300.000 \text{ TL}$ olarak hesaplanmıştır.

Maden Restorasyon Karşılığı

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	170.644	166.492
İlave Karşılık / Ödeme (-)	346	4.152
Dönem sonu bakiye	170.990	170.644

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 170.990 TL’dir.

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	169.265	-
TOPLAM	169.265	-

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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 EPİAŞ 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 EPİAŞ’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 EPİAŞ 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.

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.03.2018	31.12.2017
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	8.799.379	11.118.627
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	100.671.144	99.657.606
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	109.470.523	110.776.233

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 0,55'dir (31.03.2017 : 0,39)

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Alınan teminat mektupları	18.913.771	13.190.563
Alınan teminat çekleri	-	-
Alınan teminat senetleri	-	-
	18.913.771	13.190.563

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan Teminat Mektupları	18.913.771	13.190.563
Odaş	-	67.000
Odaş Enerji	6.077.170	6.084.670
Çan Kömür	12.836.601	7.038.893
Alınan Teminat Senetleri	8.497.845	9.783.002
Odaş	118.467	-
Çan Kömür	5.526.097	6.979.721
Odaş Enerji	2.653.281	2.603.281
Ys Maden	200.000	200.000
	27.411.616	22.973.565

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Aleyhte Davalar :

31 Mart 2018 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 31 Mart 2018 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. 31 Mart 2018 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.

Grubun personelin açmış olduğu işe iade davaları nedeni ile 128.000 TL lik karşılık gideri ayrılmıştır.

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 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 31 Mart 2018 tarihi itibariyle, 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları ve izin karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	207.035	161.778
İzin Karşılığı	712.119	633.063
TOPLAM	919.154	794.841

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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****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 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%10,57	%10,57
Tahmin edilen artış oranı	%6,20	%6,20

31 Mart 2018 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	161.778	118.620
İlave Karşılık / Ödeme (-)	45.257	43.158
Dönem sonu bakiye	207.035	161.778

31 Mart 2018 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında Aktüeryal kayıp-kazanç fonu hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Devir	161.778	118.620
Ödeme	15.930	187.755
Faiz Maliyeti	4.216	13.149
Cari Hizmet Maliyeti	(6.356)	(169.807)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	31.471	12.061
Bakiye	207.035	161.778

31 Mart 2018 - 31 Aralık 2017 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	633.063	414.866
İlave karşılıklar	79.056	218.197
Dönem Sonu Bakiye	712.119	633.063

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	1.034.078	1.002.629
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.077.571	882.565
Ödenecek diğer yükümlülükler	36.342	11.655
TOPLAM	3.147.991	1.896.849

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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Göp sistem alış tutarı	56.766.978	30.898.260
Dağıtım şirketleri sistem Kullanım	33.174.947	23.101.129
TEİAŞ Yek alacak tutarı	31.440.236	15.710.639
Doğalgaz kullanımı	24.704.538	27.505.532
Kömür Satış Maliyeti	10.705.802	-
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	8.162.273	11.001.508
Antimuan Satış Maliyeti (-)	3.610.801	4.699.335
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	3.203.628	4.301.385
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	2.267.553	58.757
Amortisman ve itfa gider payı	1.446.728	1.426.139
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	1.043.574	12.015
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	936.056	1.121.484
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	514.447	176.681
TEİAŞ sistem işletim ücreti	410.377	581.093
Personel gider payı	299.823	437.124
TEİAŞ Diğer giderler	251.795	206.611
Sigorta giderleri	179.939	169.870
Bakım onarım gideri	95.702	52.620
Teiaş Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	62.207	980.379
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	51.789	459.142
Teiaş DGP Borç Tutarı	31.752	164.531
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	-	4.255.696
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	-	521.924
Konteyner Alım Bedeli	-	12.000
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	-	57.833
Diğer Giderler	1.313.827	1.836.540
Diğer Maliyet Bedeli	1.203.000	123.947
TOPLAM	181.877.773	129.872.174

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****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 - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Doğalgaz kullanımı	24.704.538	24.351.969
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	7.485.550	-
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	3.203.628	4.301.385
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	2.172.388	-
Diğer Satışların Maliyeti	1.203.000	122.000
Amortisman ve itfa gider payı	1.132.107	1.113.686
Teiaş Gib Borç Tutarı	703.842	-
Personel gider payı	299.823	437.124
TEİAŞ sistem işletim ücreti	293.377	514.393
Sigorta giderleri	159.487	160.155
TEİAŞ Diğer Giderler	129.901	123.338
Bakım onarım gideri	95.702	52.620
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	45.125	452.923
Teiaş DGP Borç Tutarı	31.752	164.531
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	-	4.255.696
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	-	521.924
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	-	13.947
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	-	974.456
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	-	57.833
Diğer Giderler	1.084.118	1.825.307
Toplam	42.744.336	39.443.287

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

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Amortisman ve itfa gider payı	314.621	312.453
TEİAŞ sistem işletim ücreti	117.000	66.699
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	95.166	58.757
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	21.195	12.015
Sigorta giderleri	20.452	9.715
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	6.664	6.219
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	3	7
Diğer Giderler	229.710	11.233
Toplam	804.811	477.098

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Toptan elektrik satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Göp sistem alış tutarı	56.766.978	30.898.260
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	33.174.947	23.101.129
Yek alacak tutarı	31.440.236	15.710.639
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	936.056	1.121.484
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	514.447	176.681
Teiaş Gib Borç Tuarı	318.537	-
Teiaş Diğer Giderler	121.894	83.273
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	62.204	5.916
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	-	11.001.508
TOPLAM	123.335.298	82.098.891

Doğalgaz satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Doğalgaz Bedeli	676.724	3.153.563
TOPLAM	676.724	3.153.563

Antimuan satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Antimuan Satış Maliyeti (-)	3.610.802	4.699.334
Toplam	3.610.802	4.699.334

Kömür satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Kömür Satış Maliyeti (-)	10.705.802	-
Toplam	10.705.802	-

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

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

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

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

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

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

TEİAŞ Elektrik Kalite Hizmet Bedeli; Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun 3575 sayılı Kurul Kararı ile onaylanan İletim Sistemi Sistem Kullanım ve Sistem İşletim Tarifelerini Hesaplama Yöntem Bildiriminin (Yöntem Bildirimi) Sistem İşletim Tarifesi başlıklı 5. bölümünde açıklandığı üzere, iletim sistemi faturalarında yer alan Elektrik Kalite Hizmetleri Bedeli, 4628 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ikincil mevzuat olan

Elektrik Piyasası Şebeke Yönetmeliği, Elektrik Piyasası Yan Hizmetler Yönetmeliği çerçevesinde üreticilerden ve ilgili diğer sistem kullanıcılarından yan hizmet alınmasıyla ilişkili olan tüm maliyetlerdir.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelir tahakkukları (*)	58.236.192	55.938.269
Devreden KDV	56.854.795	51.471.131
İş Avansları	2.604.614	2.793.116
Personel Avansları	1.010.766	1.010.522
Verilen Sipariş Avansları	7.024.695	1.034.559
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	2.048	-
TOPLAM	125.733.110	112.247.598

(*) 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Elektrik satışı gelir tahakkukları	51.458.349	49.974.815
Antimuan satışı gelir tahakkukları	656.537	2.628.434
Diğer faiz geliri tahakkukları	2.921.091	3.149.531
Diğer gelir tahakkukları	3.200.215	5.590
Çuval satışı gelir tahakkukları	-	180.000
TOPLAM	58.236.192	55.938.269

Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar (*)	105.681.547	98.454.657
TOPLAM	105.681.547	98.454.657

(*) 31.03.2018 tarihi itibari ile verilen sipariş avanslarının, 99.889.388 TL’ si Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisleri’ne, 187.934 TL’si Köprübaşı Hidro Elektrik Santrali’ne ve 155.325 TL’de Yel Enerji Maden sahasına ilişkin yapılan avans ödemelerini, 1.514.977 TL si YS Madenin Maden sahasına, 1.322.923 TL si Suda Maden sahası için verilen avans ödemelerini, 2.610.999 TL’ si ise Anadolu Export un altın sahası için yapmış olduğu avans ödemelerini içermektedir.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gider tahakkukları	36.087.098	38.104.916
TOPLAM	36.087.098	38.104.916

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Elektrik alışı gider tahakkukları	33.615.936	33.330.230
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	1.786.817	3.666.767
Faiz Tahakkukları	527.982	1.096.465
Diğer gider tahakkukları	156.364	11.454
Toplam	36.087.098	38.104.916

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş sermaye**

Grup’un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

Hissedar	31.03.2018		31.12.2017	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	24.027.089	17,67%	24.027.089	17,67%
Burak Altay	20.818.724	15,30%	20.818.724	15,30%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	21.389.100	15,80%	21.389.100	15,80%
Müjgan Özal	5.347.275	3,95%	5.347.275	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Mustafa Ali Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Halka Açık Kısım	51.334.352	37,80%	51.334.352	37,80%
Toplam Sermaye	135.750.000	100%	135.750.000	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 değerde, 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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.

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

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

Hisse Senedi İhraç Primi

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Hisse Senedi İhraç Primleri	44.242	44.242
TOPLAM	44.242	44.242

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	(52.258)	(42.850)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(24.547)	(9.408)
TOPLAM	(76.805)	(52.258)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****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	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	23.859.962	33.408.057
Azınlık Payları Değişimi (-)	-	(118.755)
Dönem Kar/Zararı	99.745.060	(9.429.340)
TOPLAM	123.605.020	23.859.962

Kar Payı Dağıtım

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

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

Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nin 5'inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Ayrıca, payları borsada işlem gören ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilir.

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

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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL'dir. (31.12.2017: 639.252 TL) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****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	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sermaye	3.852.203	3.852.203
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	22.586.900	(1.790.054)
Dönem Kar/Zararı	291.401	24.376.954
TOPLAM	26.730.504	26.439.103

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
Odaş Enerji	23.342.950	(729.287)	24.072.237
Hidro Enerji	150.490	51.398	99.092
Suda Stratejik Metal	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;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat :

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi Satışlar	196.617.607	140.078.855
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	112.385.232	72.041.386
<i>TEİAŞ/Epiaş Elektrik Satış Geliri</i>	54.679.237	53.617.340
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	5.117.208	6.043.889
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	235.089	205.274
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	37.317	44.263
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	471.667	3.060.165
<i>Maden Satış Gelirleri</i>	19.799.124	2.813.398
Diğer Gelirler	3.892.731	2.253.140
Yurtdışı Satışlar	656.537	5.983.194
<i>Yurtdışına Elektrik Satışı</i>	-	319.435
<i>Antimuan Satış Gelirleri</i>	656.537	5.663.759
<i>Satıştan İadeler</i>	(2.782.841)	(357.524)
Toplam	194.491.303	145.704.526

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

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi Satışlar	40.938.789	48.654.734
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	35.549.175	43.854.883
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	5.117.208	4.550.314
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	235.089	205.274
<i>Güneş Enerjisi Satışlar</i>	37.317	44.263
Diğer Gelirler	3.200.000	134.496
Toplam	44.138.789	48.789.230

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Toptan elektrik satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi Satışlar	128.691.332	81.564.400
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>112.385.232</i>	<i>72.041.386</i>
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	<i>16.306.100</i>	<i>8.029.439</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>-</i>	<i>1.493.575</i>
Yurtdışı Satışları	-	319.435
<i>Yurtdışına Elektrik Satışı</i>	<i>-</i>	<i>319.435</i>
Satıştan İadeler	(2.350.807)	(357.524)
Toplam	126.340.525	81.526.311

Toptan Doğalgaz satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi Satışlar	471.667	3.060.165
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	<i>471.667</i>	<i>3.060.165</i>
Toplam	471.667	3.060.165

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

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi Satışlar	2.823.962	1.733.019
<i>Teiaş / Epiaş Elektrik Satış Geliri</i>	<i>2.823.962</i>	<i>1.733.019</i>
Toplam	2.823.962	1.733.019

Antimuan Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi Satışlar	4.095.512	2.813.398
<i>Antimuan Satış Gelirleri</i>	<i>4.095.512</i>	<i>2.813.398</i>
Yurt Dışı Satışlar	656.537	5.663.759
<i>Yurt Dışı Antimuan Satışlar</i>	<i>656.537</i>	<i>5.663.759</i>
Diğer Gelirler	685.981	2.118.644
Satıştan İadeler	(135.202)	-
Toplam	5.302.829	10.595.801

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Kömür Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Yurtiçi Satışlar	15.703.613	-
<i>Kömür Satış Gelirleri</i>	<i>15.703.613</i>	-
Diğer Gelirler	6.750	-
Satıştan İadeler	(296.832)	-
Toplam	15.413.531	-

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-31 Mart 2018 döneminde Doğalgaz Kombine Çevrim santrali elektrik üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	87,4%
Aksa Aksen Enerji Ticaret A.Ş.	9,8%

01 Ocak-31 Mart 2018 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan elektrik satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Vodafone Telekomünikasyon A.Ş. - Baz	24%
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	12%
İmbat Madencilik Enerji Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	5%
Kuyumcu Kent İşletme A.Ş.	4%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

01 Ocak-31 Mart 2018 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan doğalgaz satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Botaş-Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	41%
Cengiz Enerji San. Tic. A.Ş.	42%
Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	12%
Global Maden Doğalgaz Petrol Ve Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	6%

01 Ocak-31 Mart 2018 döneminde Hidro Elektrik santrali satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	100%

01 Ocak-31 Mart 2018 döneminde antimuan satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Mutlu Akü Ve Malzemeleri Sanayi Aş	26%
İnci Gs Yuasa Akü San. Ve Tic. Aş	18%
Trakya Cam Sanayi Aş.	17%
Tisan Mühendislik Plastikleri San. Ve Tic. Ltd. Şti	10%
Ced Polimer Plastik San.Ve Tic.A.Ş	8%
Gizem Seramik Frit Ve Glazür San. Ve Tic A.Ş	7%
Gürok Turizm Ve Maden A.Ş	5%
Busan Kimya Sanayi Ve Ticaret Aş	5%

01 Ocak-31 Mart 2018 döneminde yurtdışına antimuan satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Atlantic Trading And Communications Corp	100%

01 Ocak-31 Mart 2018 döneminde kömür satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Kömür İşletmeleri A.Ş.	87%
Börekçiler Nak. Maden. Gıda İnş. Ve San. Tic. Ltd. Şti.	5%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Satılan mamul maliyeti	45.869.962	19.893.582
Satılan ticari mal maliyeti	134.804.811	109.856.592
Diğer Maliyetler	1.203.000	122.000
TOPLAM	181.877.773	129.872.174

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

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

	01 Ocak – 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	3.142.115	665.653
Genel yönetim giderleri	3.138.041	3.445.485
TOPLAM	6.280.156	4.111.138

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Nakliye Gideri	2.567.460	-
Personel giderleri	285.182	396.622
Yıllık lisans gideri	89.781	33.954
Elektrik satış komisyon gideri	62.797	47.302
Kargo gideri	62.245	73.607
Araç kira gideri	36.159	47.553
Akaryakıt gideri	20.123	18.913
Seyahat giderleri	9.501	9.117
Diğer	5.954	28.024
Haberleşme Gideri	2.127	2.540
Danışmanlık gideri	534	7.676
Reklam gideri	250	-
Vergi gideri	-	343
TOPLAM	3.142.115	665.653

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Personel gideri	1.010.982	1.478.589
Amortisman Gideri	694.083	356.357
Vergi giderleri	310.125	76.060
Kira gideri	254.503	524.937
Danışmanlık gideri	125.046	358.654
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	114.787	43.408
Kullanılmamış izin karşılığı	66.622	104.978
Seyahat gideri	53.104	108.959
Noter gideri	50.492	20.477
Sigorta gideri	28.993	6.250
Kıdem tazminatı karşılığı	26.220	40.275
Temsil Ağırlama Giderleri	24.568	15.327
Akaryakıt gideri	14.275	24.660
Kargo Gideri	11.643	22.011
Aidat gideri	3.849	92.201
Diğer giderler	348.749	172.341
TOPLAM	3.138.041	3.445.485

01 Ocak – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

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

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Reeskont Faiz Gelirleri	2.185.697	2.278.734
Kur Farkı Geliri	1.604.624	1.568.567
Önceki Dönem Gelir ve Karları	598.856	-
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	356.855	86.246
Diğer Olağandışı Gelirler	33.173	134.172
TOPLAM	4.779.206	4.067.718

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Kur Farkı Gideri	1.054.760	1.521.726
Reeskont Gideri	25.829.492	4.121.241
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	429.170	340.211
Önceki Dönem Gider ve Zararları	100.457	2.086
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	358.954	43.739
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	101.682	263.685
TOPLAM	27.874.516	6.292.688

(*) 01.01.2018 – 31.03.2018 Döneminde çalışmayan kısım gider ve zararlarında 101.336TL amortisman gideri bulunmaktadır.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Yatırım Faaliyeti Gelirleri (*)	339	7.721
Yatırım Faaliyeti Giderleri (**)	(1.748)	-
TOPLAM	(1.409)	7.721

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

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

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Satışların Maliyeti	1.446.728	1.426.139
Genel Yönetim Giderleri	694.083	356.357
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	101.336	95.121
Mamul Maliyetine Aktarılan (*)	401.470	186.105
TOPLAM	2.643.617	2.063.722

(*) Suda Maden Antimuan maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 94.702 TL ve YS Madencilikte kömür maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 62.735 TL’ lik amortisman gideri bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****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 - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Satışların Maliyeti	299.823	437.124
Genel Yönetim Giderleri	1.010.982	1.478.589
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	285.182	396.622
TOPLAM	1.595.987	2.312.335

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Satışların Maliyeti	179.939	169.870
Genel Yönetim Giderleri	28.993	6.250
TOPLAM	208.932	176.120

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	534	7.676
Genel Yönetim Giderleri	125.046	358.654
TOPLAM	125.581	366.330

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

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Faiz gelirleri	12.232.326	6.639.793
Reeskont faiz geliri	35.108.086	10.972.996
Menkul kıymet satış karı	1.158.354	6.828
Kambiyo karları	3.115.489	14.670.300
TOPLAM	51.614.255	32.289.917

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Menkul kıymet satış zararları	247.739	-
Kambiyo zararları	57.557.812	36.363.164
Faiz ve komisyon giderleri	31.445.038	22.278.430
Reeskont faiz giderleri	12.971.123	-
TOPLAM	102.221.712	58.641.594

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak – 31 Mart 2018	01 Ocak – 31 Mart 2017
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	(31.471)	(20.876)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	6.924	4.175
TOPLAM	(24.547)	(16.701)

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. 31.03.2018 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 609.220 TL’dir. (31.12.2017 : 738.243 TL)

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 31.03.2018 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kar/zarar 01 Ocak-31 Mart 2018 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-31 Mart 2018	01 Ocak-31 Mart 2017
Gelirler	64.625	59.860
Giderler (-)	(225.204)	(47.411)
Vergi Öncesi Dönem Karı	(160.579)	12.419
Vergi (-)	31.555	(4.684)
Dönem Net Karı / Zararı	129.023	7.735

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

01 Ocak – 31 Mart 2018 ve 01 Ocak – 31 Mart 2017 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak-31 Mart 2018	01 Ocak-31 Mart 2017
Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenen Vergi Geliri/Gideri	11.178.192	2.809.419
Öz Sermayede Yansıtılan Ertelenmiş Vergi (*)	6.924	4.175
Toplam Vergi Gelir / Gideri	11.185.116	2.813.594

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Cari 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.

28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair” kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar :

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not:25)	169.265	-
TOPLAM	169.265	-

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)**Cari Dönem Vergi Gideri :**

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibari ile dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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 olarak uygulanmıştır. Ancak 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair” kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
Ertelenen Vergi Varlığı	203.969.436	192.906.503
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(13.322.223)	(13.444.405)
Toplam	190.647.213	179.462.097

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar			Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31.03.2018	31.12.2017		31.03.2018	31.12.2017
Birikmiş Mali Zararlar	63.632.619	63.632.618	22%	13.999.176	13.999.176
Sabit Kıymetler	127.906.530	81.385.764	22%	28.139.437	17.904.868
Sabit Kıymetler	(121.066.255)	(121.066.255)	20%	(24.213.251)	(24.213.251)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	974.780	847.955	22%	214.451	186.550
Reeskontlar	(5.572.472)	(7.079.545)	22%	(1.225.944)	(1.557.500)
Şüpheli Ticari Alacaklar	493.298	550.300	22%	108.526	121.066
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	3.949	3.950	22%	869	869
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	(3.466.041)	(1.724.109)	22%	(762.529)	(379.304)
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi	-	-	-	1.980.941	994.086
İndirimli Kurumlar				172.405.537	172.405.537
TOPLAM	62.906.408	16.550.675		190.647.213	179.462.097

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile Odaş ve Bağlı Ortaklıklarının ertelenen vergi hareketleri aşağıdaki gibidir.

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.03.2018	31.12.2017
Açılış bakiyesi	(13.097.375)	(15.948.173)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	287.682	2.850.396
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	1.118	403
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(12.808.575)	(13.097.375)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.03.2018	31.12.2017
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	192.559.472	7.410.496
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Bağ. Ort. Devr. Ert. Vergi		200
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	-	-
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	10.890.510	185.146.523
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	5.806	2.252
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	203.455.788	192.559.472

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile Bağlı Ortaklıkların şirketler itibari ile vergi varlık/yükümlülüklerine ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı	31.03.2018	31.12.2017
Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	11.344.178	9.245.095
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	152.304.024	145.882.937
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	32.589.866	32.718.802
Suda Maden A.Ş.	7.731.367	5.059.668
Ertelenen Vergi Varlığı	203.969.436	192.906.503

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	31.03.2018	31.12.2017
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	(27.526)	(22.017)
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(8.746)	(8.017)
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(159.734)	(140.854)
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(85.746)	(81.038)
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(179)	(153)
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	(91.366)	(6.723)
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Şti.	(140.353)	(88.230)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (-)	(513.648)	(347.031)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018			31 Aralık 2017	
Tükenme Tarihi	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2017	-	-	-	-
2018	352.151	41.488	352.151	41.488
2019	11.754.762	59.920	11.754.762	59.920
2020	6.778.141	178.653	6.778.141	178.653
2021	17.907.717	325.439	17.907.717	325.439
2022	26.839.847	317.346	26.839.847	317.346

Bilanço tarihi itibari ile Grup’un bağlı ortaklıklarının sonraki dönemlerde (ilerleyen 5 yıl içerisinde) dönem karlarından mahsup edebileceği kullanılmayan mali zararları bulunmaktadır ve yukarıdaki tabloda gösterilmiştir. Kullanılabileceği öngörülmeyen mali zararlar üzerinden ertelenen vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

Grup; kullanılabılır mali zararları bulunan bağlı ortaklıklardan Odaş Enerji Perakende Satış ve Tic. A.Ş. için 2018 ve 2019 yılı için kar öngörmekte olup yapılan projeksiyonda 40.458.409 TL kullanılabılır mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Bağlı ortaklığın 2013 yılından devreden ve 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, 2017 yılından devreden ve 2022 yılında tükenecek 20.205.844 TL mali zararı bulunmaktadır.

Kullanılabılır mali zararları bulunan bağlı ortaklıklardan Küçük Enerji için 2018 yılı için kar öngörmekte olup, yapılan projeksiyonda 6.357.131 TL kullanılabılır 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, 2017 yılından devreden ve 2022 yılında tükenecek 777.1777 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.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Kullanılabilir mali zararı bulunan ana kuruluş Odaş Elektrik Üretim A.Ş. için 2018 yılı için kar öngörmekte olup yapılan projeksiyonda 16.817.080 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 TL mali zararı, 2017 yılından devreden ve 2022 yılında tükenecek 5.856.827 TL mali zararı 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.)

Diğer kullanılabilecek mali zararları bulunan bağlı ortaklıkların yatırım aşamasında olması, enerji piyasasında fiyatların uzun süreli öngörülememesi ve aşırı volatilité göstermesi nedeni ile diğer kullanılabilecek mali zararlar ertelenen vergi varlığı olarak kayıtlara alınmamıştır.

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

Çan Kömür’ün yatırımı II. Bölgede bulunmaktadır ancak YTB’nin Özel Şartlar bölümünde 5. Maddede belge konusu yatırımın öncelikli yatırımlar konuları arasında yer alması nedeni ile 5. Bölge desteklerinden faydalanacağı belirtilmiştir. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80’dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 olan $340.000.0000 * \%40 = 64.822.544$ TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %80’ine kadar kullanılabilecektir.

Termik santral yatırımı 2018 yılında devreye girecek olup, şirket yapılan kar/zarar projeksiyonlarında 2018 yılında vergi matrahının bulunacağını ve indirimli kurumlar vergisinden faydalanılacağını ön görmektedir. Bu nedenle kullanılabilecek yatırıma katkı tutarı vergi varlığı olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

YS Madencilik’ in yatırımı IV. Bölgede bulunmaktadır. Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80’dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 olan $227.050.000 * \%40 = 90.820.000$ TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %80’ine kadar kullanılabilecektir.

Suda Maden’ in yatırımı IV. Bölgede bulunmaktadır. Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80’dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 olan $14.500.000 * \%40 = 5.800.000$ TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %80’ine kadar kullanılabilecektir.

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, 2016 ve 2017 yılları için hesaplanan ancak kazanç bulunmaması nedeni ile devrolan 5.498.302 TL vergi indirimi tutarını matrah oluşmadığından gelecek yıla devretmiş ve kayıtlarına vergi varlığı olarak yansıtılmıştır.

Odaş Enerji 29.02.2016 tarihinde nakden sermaye artış kararı almış olup, 24.000.000 TL nakden sermaye ödemesi yapılmıştır. Buna göre kurum, 2016 ve 2017 yılı için hesaplanan ancak kazanç bulunmaması nedeni ile devrolan 3.505.975 TL vergi indirimi tutarını matrah oluşmadığından gelecek yıla devretmiş ve kayıtlarına vergi varlığı olarak yansıtılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 31 Mart 2018	01 Ocak - 31 Mart 2017
Net kar / (zarar)	(56.613.034)	(13.288.729)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	135.750.000	135.750.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,417039)	(0,097891)

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 2017 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

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

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	154.946.046	143.400.291
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.899.140	4.122.568
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(473.290)	(442.878)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	210.647.502	121.153.489
Tahvillerin anapara taksitleri	50.731.432	7.325.724
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	420.750.830	275.559.194

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	785.200.825	773.636.432
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.444.644	8.328.177
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(365.798)	(446.460)
Tahvillerin anapara taksitleri	-	43.432.316
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	792.279.672	824.950.465

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

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

Çevrim santralinde kullanılan motorlar ve trafo için finansal kiralama yapılmıştır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Mart 2018
2019	178.757.424
2020	213.532.444
2021	158.030.883
2022	125.377.883
2023	109.502.191
Toplam	785.200.825

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Mart 2018
1-2 Yıl	178.757.424
2-3 Yıl	213.532.444
3-4 Yıl	158.030.883
4-5 Yıl	125.377.883
5 Yıl ve Üstü	109.502.191
Toplam	785.200.825

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2017
2019	221.893.751
2020	192.450.639
2021	144.263.653
2022	114.798.930
2023	100.229.458
Toplam	773.636.432

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2017
1-2 Yıl	221.893.751
2-3 Yıl	192.450.639
3-4 Yıl	144.263.653
4-5 Yıl	114.798.930
5 Yıl ve Üstü	100.229.458
Toplam	773.636.432

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2019	3.020.173	217.709
2020	3.687.230	137.329
2021	737.242	10.760
Toplam	7.444.644	365.798

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2019	4.230.457	316.033
2020	3.413.765	120.445
2021	683.955	9.983
Toplam	8.328.177	446.460

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Diğer Finansal Borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer Finansal Borçlar(*)	63.455.841	72.349.563
Toplam	63.455.841	72.349.563

(*) 31.03.2018 tarihi itibarı ile 12.712.292 TL lik tutar factoring borçlarından, 12.117 TL lik tutar şirkete ait kredi kartları ile yapılan harcamalara ilişkin borçlardan, 50.731.432 TL lik tutar ise Tahvil borçlarından oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Çıkarılmış Tahviller

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Çıkarılmış tahvillerin ana para borç ve taksitleri	50.731.432	7.325.724
TOPLAM	50.731.432	7.325.724

Uzun Vadeli Çıkarılmış Tahviller

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Çıkarılmış tahvillerin ana para borç ve taksitleri	-	43.432.316
TOPLAM	-	43.432.316

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 itibarıyla gerçekleşmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
TL Krediler	13-16%	13-16%	154.946.046	143.400.291	154.946.046	143.400.291
Kısa vadeli krediler			154.946.046	143.400.291	154.946.046	143.400.291
EURO Krediler	5%-6%	5%-6%	32.145.512	20.720.936	156.461.851	93.565.387
USD Krediler	5,5 - 6,5%	5,5%-6,5%	1.489.623	2.131.683	8.250.278	8.040.496
TL Krediler	13-16%	13%-16%	45.935.373	19.547.607	45.935.373	19.547.607
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					210.647.502	121.153.489
Toplam kısa vadeli krediler			154.946.046	143.400.291	365.593.548	264.553.780
EURO Krediler	5%-6%	5%-6%	150.981.321	162.715.125	734.871.386	734.740.148
USD Krediler	5,5 - 6,5%	5,5 - 6,5%	4.215.210	6.699.403	23.345.939	25.269.480
TL Krediler	13-16%	13-16%	-	-	26.983.500	13.626.804
Toplam uzun vadeli krediler					785.200.825	773.636.432

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

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

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi Riski

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

Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

31.03.2018	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) *	-	72.470.096	21.947.438	2.437.588	78.945.341	-	143.261.490
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.019.741	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	60.071.962	21.947.438	1.417.847	78.945.341	-	143.261.490
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	-	12.398.134	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	9.476.588	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(9.476.588)	-	-	-	-	-
-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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

31.03.2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	5.299.610	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	6.874.848	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	223.675	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş			-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	12.398.134	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	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) *	-	88.421.279	10.380.843	2.411.995	123.894.152	22.805.174	155.039.970
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	596.018	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	59.485.340	10.380.843	1.798.126	123.894.152	22.805.174	155.039.970
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	-	28.935.939	-	17.851	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	14.163.622	-	8.205	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	7.427.878	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	7.344.439	-	9.646	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş			-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	28.935.939	-	17.851	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

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

	31.03.2018	31.12.2017
Grup 1	1.684.626	36.762.355
Grup 2	38.833.920	31.640.194
Grup 3	5.845.809	9.222.414
TOPLAM	46.364.355	77.624.962

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

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

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

b.2) Likidite Riski

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

b.3) Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir.

Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup’un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.03.2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	4.378.616	1.108.819		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	32.783.667	2.233.982	4.922.327	635	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	58.848.571	1.576.776	10.779.858	27.668	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	96.010.854	4.919.577	15.702.186	28.303	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)	96.010.854	4.919.577	15.702.186	28.303	189
10. Ticari Borçlar	(60.514.494)	(7.612.662)	(6.099.114)	(138.419)	
11. Finansal Yükümlülükler	(134.925.597)	(1.669.096)	(26.366.672)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(586.807)	(148.600)	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(196.026.898)	(9.430.358)	(32.465.786)	(138.419)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(798.841.642)	(6.130.150)	(159.150.719)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(798.841.642)	(6.130.150)	(159.150.719)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(994.868.539)	(15.560.508)	(191.616.505)	(138.419)	
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)	(898.857.686)	(10.640.932)	(175.914.319)	(110.117)	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(957.706.257)	(12.217.707)	(186.694.177)	139.054	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	656.537	162.000	-	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	4.112.925	1.090.412		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	45.139.957	4.461.437	6.269.257	563	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	68.964.597	1.833.401	13.709.999	27.668	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	118.217.480	7.385.251	19.979.256	28.231	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)	118.217.480	7.385.251	19.979.256	28.231	189
10. Ticari Borçlar	(57.626.183)	(4.641.809)	(8.824.399)	(53.377)	
11. Finansal Yükümlülükler	(87.294.769)	(1.842.636)	(17.793.053)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.533.277)	(406.500)	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(146.454.230)	(6.890.945)	(26.617.452)	(53.377)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(797.011.184)	(6.895.720)	(170.745.481)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(797.011.184)	(6.895.720)	(170.745.481)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(943.465.414)	(13.786.665)	(197.362.932)	(53.377)	
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)	(825.247.934)	(6.401.414)	(177.383.676)	(25.146)	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(894.212.531)	(8.234.815)	(191.093.675)	53.940	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	21.778.515	5.147.338	790.707	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

Aşağıdaki tablo Grup’un ABD Doları ve EURO kurlarındaki %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				
31.03.2018				
	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	(12.769.118)	12.769.118	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(12.769.118)	12.769.118	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(211.097.183)	211.097.183	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(211.097.183)	211.097.183	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(132.140)	132.140	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(132.140)	132.140	-	-
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)	(223.998.214)	223.998.214	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	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	(7.681.697)	7.681.697	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(7.681.697)	7.681.697	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(212.860.411)	212.860.411	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(212.860.411)	212.860.411	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(30.176)	30.176	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(30.176)	30.176	-	-
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)	(220.572.057)	220.572.057	-	-

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. (31.12.2017: 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 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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.

31.03.2018

	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	-	79.366.983	-	-	79.366.983	53
Ticari Alacaklar	-	72.470.096	-	-	72.470.096	6-7
Diğer Alacaklar	-	24.385.026	-	-	24.385.026	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	1.225.754.912	1.225.754.912	47
Ticari Borçlar	-	-	-	256.965.617	256.965.617	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	41.814.506	41.814.506	6-9

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

49.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)**31.12.2017**

	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	-	123.925.333	-	-	123.925.333	53
Ticari Alacaklar	-	88.979.261	-	-	88.979.261	6-7
Diğer Alacaklar	-	12.789.021	-	-	12.789.021	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	1.165.533.498	1.165.533.498	47
Ticari Borçlar	-	-	-	213.081.131	213.081.131	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	7.298.536	7.298.536	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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nde belirtilen uygulama esasları kapsamında, Şirket Kayıtlı Sermaye tavanının 2018-2022 yıllarını kapsayacak şekilde 210.000.000 TL'den 600.000.000 (AltıYüzMilyon) TL'ye artırılmasına yönelik Şirket Esas Sözleşmesinin 6. Maddesinin tadil onayı için Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na yapılan başvuru onaylanmıştır.

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

Yoktur.

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**Nakit ve Nakit Benzerleri**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	418.419	28.748
Banka	78.945.341	123.894.152
-Vadesiz mevduat	9.621.936	23.323.221
-Vadeli mevduat	69.323.405	100.570.931
Diğer hazır değerler	3.224	2.434
TOPLAM	79.366.983	123.925.333

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: yoktur)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

31 Mart 2018 Tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2018 TL
TL	02.04.2018	6,00%	6.050.000
TL	24.04.2018	11,28%	5.712.498
TL	02.04.2018	11,00%	4.870.000
TL	02.04.2018	10,50%	4.075.000
TL	02.04.2018	11,50%	4.000.000
TL	02.04.2018	8,00%	2.848.796
TL	04.05.2018	10,77%	2.500.000
TL	02.04.2018	11,99%	2.114.135
TL	02.04.2018	5,00%	2.000.000
TL	02.04.2018	10,00%	1.915.000
TL	02.04.2018	8,80%	1.500.000
TL	16.04.2018	10,47%	1.015.098
TL	02.04.2018	5,00%	600.000
TL	02.04.2018	8,00%	450.000
TL	02.04.2018	11,99%	383.354
TL	24.04.2018	10,45%	356.469
TL	02.04.2018	11,99%	211.915
TL	02.04.2018	11,00%	164.929
TL	02.04.2018	8,80%	100.000
TL	02.04.2018	8,80%	100.000
TL	02.04.2018	8,80%	100.000
TL	02.04.2018	11,99%	16.173
TL	02.05.2018	9,17%	483
TOPLAM			41.083.849

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2018 EUR	31.03.2018 TL
EUR	02.04.2018	0,50%	3.775.492	18.376.452
EUR	02.04.2018	0,01%	499.000	2.428.783
TOPLAM			4.274.492	20.805.234

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2018 USD	31.03.2018 TL
USD	24.04.2018	2,28%	521.751	2.060.341
USD	02.04.2018	0,60%	741.000	2.926.135
USD	02.04.2018	1,50%	619.880	2.447.845
TOPLAM			1.882.631	7.434.321

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 TL
TL	02.01.2018	10,50%	12.102.667
TL	15.01.2018	14,00%	11.229.739
TL	02.01.2018	12,50%	6.580.000
TL	18.01.2018	10,60%	5.693.301
TL	02.01.2018	11,50%	4.400.000
TL	02.01.2018	11,00%	3.800.000
TL	02.01.2018	13,25%	3.199.883
TL	15.01.2018	14,00%	3.011.328
TL	10.01.2018	12,00%	3.000.000
TL	02.01.2018	12,27%	2.826.123
TL	02.01.2018	4,50%	2.800.000
TL	23.01.2018	8,50%	2.028.319
TL	02.01.2018	12,00%	1.359.103
TL	05.01.2018	10,00%	1.000.000
TL	02.01.2018	9,00%	950.000
TL	02.01.2018	10,50%	900.000
TL	02.01.2018	10,50%	850.000
TL	02.01.2018	13,25%	608.711
TL	02.01.2018	12,50%	600.000
TL	02.01.2018	9,25%	530.000
TL	02.01.2018	10,20%	485.438
TL	02.01.2018	4,50%	400.000
TL	02.01.2018	12,27%	373.992
TL	15.01.2018	9,80%	348.260
TL	02.01.2018	12,27%	231.597
TL	02.01.2018	8,80%	200.000
TL	02.01.2018	10,50%	159.725
TL	02.01.2018	10,00%	100.000
TL	02.01.2018	12,27%	15.778
TL	02.01.2018	10,20%	13.814
TL	02.01.2018	10,20%	1.809
TOPLAM			69.799.587

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 EUR	31.12.2017 TL
EUR	22.01.2018	1,85%	2.000.000	9.031.000
EUR	02.01.2018	0,50%	1.196.715	5.403.765
EUR	02.01.2018	0,25%	990.000	4.470.345
EUR	29.01.2018	1%	560.466	2.530.782
TOPLAM			4.747.180	21.435.892

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Dönemine Ait****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	31.12.2017 USD	31.12.2017 TL
USD	30.01.2018	4,30%	1.000.000	3.771.900
USD	22.01.2018	4,00%	500.000	1.885.950
USD	2.01.2018	0,10%	425.000	1.603.058
USD	2.01.2018	0,60%	350.000	1.320.165
USD	2.01.2018	0,35%	200.000	754.380
TOPLAM			2.475.000	9.335.453

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

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

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 9.033.092 TL’dir. (31.03.2017: 13.784.937 TL)