

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

01 Ocak – 30 Eylül 2019 Hesap Dönemine
Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Açıklayıcı Dipnotlar

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 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	14
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	33
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	33
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	33
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	41
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	42
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	42
10. STOKLAR	43
11. CANLI VARLIKLAR.....	44
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	44
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	44
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	45
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	48
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	48
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	49
18. ŞEREFİYE	52
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	52
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	54
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	54
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	54
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	54
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	55
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	55
26. TAAHHÜTLER	59
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	59
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	61
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	61
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	62
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	67
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	67
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	68
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	69
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	70
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	70
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	71
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	72
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	72
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	72
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	77
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	77
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	77
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	78
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	78
46. TÜREV ARAÇLAR.....	78
47. FİNANSAL ARAÇLAR	78
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	82
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	93
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	94
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	94
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	94
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	95
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	96
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)	96

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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	30.09.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	18.136.372	7.133.365
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	91.698.732	84.642.356
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	91.698.732	84.642.356
Diğer Alacaklar	6-9	82.217.867	48.372.532
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	64.485.642	27.563.400
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	17.732.225	20.809.132
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	104.733.856	86.158.285
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	18.547.776	12.164.892
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	213.854	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	136.113.453	125.591.830
ARA TOPLAM		451.661.910	364.063.260
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	588.269	531.359
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		452.250.179	364.594.619
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	-	-
Diğer Alacaklar	9	263.175	243.643
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	263.175	243.643
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	200.000	200.000
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	2.579.186.146	2.563.015.928
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	48.867.739	46.244.728
<i>Şerefiye</i>	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	48.867.739	46.244.728
Peşin Ödenmiş Giderler	12	5.187.638	303.323
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	33.066.921	39.234.733
Diğer Duran Varlıklar	29	102.579.077	62.226.180
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.769.350.696	2.711.468.535
TOPLAM VARLIKLAR		3.221.600.875	3.076.063.154

30.09.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 06.11.2019 tarih ve 2019/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	51.968.207	49.542.893
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	5.916.673	6.210.866
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	584.982.234	354.706.373
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	93.652.373	171.080.031
Ticari Borçlar	6-7	269.512.333	285.547.729
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	269.512.333	285.547.729
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	13.588.997	5.126.629
Diğer Borçlar	6-9	31.138.644	10.719.123
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	13.019.556	378.956
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	18.119.088	10.340.167
Ertelenmiş Gelirler	12	76.214.786	50.207.961
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	-	83.554
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.189.638	845.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	29	1.189.638	845.602
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	29.746.495	25.325.459
ARA TOPLAM		1.157.910.380	959.396.220
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.157.910.380	959.396.220
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	996.077.132	1.140.024.004
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	5.256.818	7.219.682
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	7.160.202	15.500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	7.160.202	15.500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	3.507.787	1.608.924
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	3.325.997	1.436.896
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	181.790	172.028
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	109.928.938	123.934.700
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.621.410	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.124.552.287	1.272.802.810
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		942.230.040	828.988.284
Ödenmiş Sermaye	30	294.742.950	135.750.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	28.202.966	44.242
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	785.794.350	785.794.350
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		812.135.180	812.135.180
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	30	(26.340.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(93.340)	(54.201)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(93.340)	(54.201)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	13.839.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(128.254.325)	123.285.532
Net Dönem Karı/Zararı	41	(60.670.779)	(251.539.857)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(3.091.836)	14.875.841
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		939.138.204	843.864.125
TOPLAM KAYNAKLAR		3.221.600.875	3.076.063.154

30.09.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 06.11.2019 tarih ve 2019/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2019-30.09.2019 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 Geçmiş Konsolide	Cari Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 30.09.2019	01.01 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2019	01.07 - 30.09.2018
Hasılat	31	732.276.683	675.179.834	260.863.238	248.291.744
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(615.986.950)	(645.101.284)	(208.212.948)	(243.274.175)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		116.289.733	30.078.550	52.650.290	5.017.569
BRÜT KAR/ZARAR		116.289.733	30.078.550	52.650.290	5.017.569
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(15.599.835)	(12.036.217)	(5.639.236)	(4.698.929)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(3.197.737)	(10.684.351)	(1.696.537)	(5.175.560)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	33.629.914	36.691.462	(4.231.481)	21.887.476
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(42.435.916)	(36.788.456)	(423.722)	(13.200.384)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		88.686.159	7.260.989	40.659.314	3.830.172
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	-	339.560	-	819
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(3.889)	(126.273)	(3.125)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	33.742	-	(39.335)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		88.716.012	7.474.276	40.616.854	3.830.991
Finansman Gelirleri	37	309.556.415	118.581.774	113.896.064	48.380.094
Finansman Giderleri (-)	37	(484.794.703)	(630.911.536)	(110.635.595)	(408.775.768)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(86.522.276)	(504.855.486)	43.877.323	(356.564.683)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		7.826.911	223.438.074	956.255	220.878.377
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	7.826.911	223.438.074	956.255	220.878.377
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(78.695.365)	(281.417.412)	44.833.578	(135.686.306)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	56.910	(188.919)	(41.424)	(12.976)
DÖNEM KARI/ZARARI		(78.638.455)	(281.606.331)	44.792.154	(135.699.282)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(17.967.676)	(10.551.438)	78.763	(5.028.089)
Ana Ortaklık Payları	30	(60.670.779)	(271.054.893)	44.713.391	(130.671.192)
Pay Başına Kazanç			-		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,205843)	(1,996721)	0,151703	(0,962587)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-		
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			-		
DİĞER KAPSAMLI GELİR			-		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	39.139	81.690	20.481	39.638
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	50.178	104.731	26.258	50.818
Vergi Etkisi	40	(11.039)	(23.041)	(5.777)	(11.180)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		39.139	81.690	20.481	39.638
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(78.599.316)	(281.524.641)	44.812.635	(135.659.643)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(17.958.733)	(10.548.377)	84.978	(5.026.619)
Ana Ortaklık Payları		(60.640.583)	(270.976.264)	44.727.656	(130.633.024)

30.09.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 06.11.2019 tarih ve 2019/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2019-30.09.2019 DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme Artış Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
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	255.514.393	26.439.103	281.953.497
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	81.691	-	-	-	-	81.691	-	81.691
Azımlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	99.745.060	(99.745.060)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	772.900.137	-	-	772.900.137	-	772.900.137
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(271.054.893)	(271.054.893)	(10.551.438)	(281.606.331)
30 Eylül 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	29.433	639.252	772.900.137	123.605.021	(271.054.893)	757.441.327	15.887.665	773.328.994
01 Ocak 2019 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(54.201)	13.839.252	812.135.180	123.285.531	(251.539.858)	828.988.285	14.875.840	843.864.125
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(39.139)	-	-	-	-	(39.139)	-	(39.139)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azımlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(251.539.858)	251.539.858	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	158.992.950	-	-	28.158.724	-	(13.200.000)	-	-	-	173.951.674	-	173.951.674
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.670.779)	(60.670.779)	(17.967.676)	(78.638.455)
30 Eylül 2019 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.202.966	(93.340)	639.252	812.135.180	(128.254.328)	(60.670.779)	942.230.042	(3.091.836)	939.138.204

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2019-30.09.2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		51.682.109	166.057.222
Dönem Karı/Zararı		(60.670.779)	(271.054.891)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(60.727.689)	(270.865.972)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	56.910	(188.919)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		123.516.523	281.468.898
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-31-33-36	71.230.533	22.726.097
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	(427.314)	4.090.071
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(427.314)	4.090.071
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(14.969.899)	(752.272)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	1.838.923	654.004
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	29		11.851.075
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	19	-	1.038
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	1.189.638	258.967
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	9.762	-
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Erteleilmiş Finansman Gideri	34	5.458.748	2.274.598
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(23.466.970)	(15.791.954)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		93.488.830	271.160.712
Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	29	163.423.102	274.737.865
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	29	(69.934.272)	(3.577.153)
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(7.837.950)	(5.417.559)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35		213.287
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	3		-
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(17.967.677)	(10.551.438)
Transferler		-	-
Azımlık Payları	30	(17.967.677)	(10.551.438)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(11.124.496)	155.561.524
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	-	22.805.174
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(18.575.571)	(26.124.591)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(12.071.414)	(50.324.897)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(12.071.414)	(50.324.897)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(15.092.275)	78.316.124
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(33.881.263)	(23.897.005)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(36.922.242)	(14.316.733)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.040.979	(9.580.272)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	18.788.988	102.213.129
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		7.404.487	75.913.573
Ticari Borçlardaki Değişim	7	7.404.487	75.913.573
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		7.404.487	75.913.573
Borç Karşılıklarındaki Değişim		-	-
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		22.947.556	19.308.065
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(11.267.199)	10.227.897
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	6.623.445	3.275.963
Diğer Borçlardaki Değişim	9	27.591.310	5.804.205
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		12.640.600	518.818
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		14.950.710	5.285.387
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.262.721	35.668.076
Erteleilmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	26.006.825	72.904.310
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(21.744.104)	(37.236.234)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		51.721.248	165.975.531
Diğer Kayıp/Kazanç	30	(39.139)	81.691
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(90.023.762)	(603.036.689)
Baglı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		38.768	339.560
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	38.768	339.560
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(90.062.530)	(603.376.249)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(84.272.684)	(591.983.149)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(5.789.847)	(11.393.100)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		49.344.660	325.038.124
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	173.951.674	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	37	247.855.082	723.416.531
Kredilerden Nakit Girişleri	37	237.561.928	358.038.576
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	10.293.154	365.377.955
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri			
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(370.205.039)	(393.788.822)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(282.492.334)	(244.735.774)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	(51.575.016)	(7.536.389)
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(36.137.689)	(141.516.659)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(2.257.057)	(4.589.584)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		10.963.868	(111.941.343)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		11.003.007	(111.941.343)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		7.133.365	123.925.333
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		18.136.372	11.983.990

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Grup’un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	30.09.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	30.691.451	10,41%	24.027.089	17,67%
Burak Altay	45.768.844	15,53%	20.818.724	15,3%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	27.008.100	9,16%	21.389.100	15,8%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	1,81%	5.347.275	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal (**)	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Mustafa Ali Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Halka Açık Kısım	173.093.821	58,73%	51.334.352	37,8%
Toplam Sermaye	294.742.950	100%	135.750.00	100%

(*) Sayın Müjgan Özal’ ın 22.05.2018 tarihinde vefatından dolayı %1,81 oranındaki 5.347.275 TL’ lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal Mirasçıları, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal’ a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Fatimetüz Zehra Özal Mirasçıları	1.069.455	0,36%
Hafize Ayşegül Özal	1.069.455	0,36%
Mustafa Ali Özal	1.069.455	0,36%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.069.455	0,36%
Mehmet Fatih Özal	356.485	0,12%
Korkut Enes Özal	356.485	0,12%
Hafize Büşra Özal	356.485	0,12%
Toplam	5.347.275	1,81%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

(*) Sayın Fatimetüzzehra Özal’ ın 04.12.2018 tarihinde vefatından dolayı %2,73 oranındaki 3.208.365 TL’ lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Gökçe Koşay ve Ayşenur Koşay Erbay’ a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Gökçe Koşay	2.138.910	1,365%
Ayşenur Koşay Erbay	2.138.910	1,365%
Toplam	4.277.820	2,73%

Grup’un bünyesinde 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 939 kişidir (31 Aralık 2018: 794).

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

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

Bağlı ortaklıklar

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“Voytron”) 17 Eylül 2009 tarihinde kurulmuş ve sicile tescil edilmiştir. Voytron, 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.

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

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 615.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

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. Şirket antimuan başta olmak üzere her türlü maden ve endüstriyel hammaddelerin ithalini ihracını yurtiçinde veya yurtdışında pazarlama ve ticaretini yapmaktadır.

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

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

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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, 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.’nin 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.12.2012 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin %80 oranında hisselerini satın almıştır.

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

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin 30 Eylül 2019 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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.

31.12.2018 Tarihi itibarı 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	100%	%100

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

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

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

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

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

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Çan-2 Termik Santrali’ nin Bakanlık kabulü 01.08.2018 tarihinde yapılmıştır. Ayrıca termik santrale ilişkin olarak 26.06.2018 tarih ve 720480 numaralı Sanayi Sicil Belgesi ile 08.06.2018 tarih ve 76 numaralı 21.06.2020 tarihine kadar geçerli kapasite raporu alınmıştır.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 102.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	92%	92%
Mustafa Koncagül	8%	8%

YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.

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

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

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

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

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’ nin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

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

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ nin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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 yatırıma 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.

Şirketin 85899 nolu işletme ruhsatına bağlı altın ve altın+nikel olmak üzere 2 adet işletme izni bulunmaktadır.

Suda Maden A.Ş.

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

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

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

Suda Maden A.Ş.’ nin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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 antıman madenciligi ve antıman 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’nin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. 18.06.2019 tarihinde kurucu ortak olarak Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’ye %100 oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.

Çan 2 Trakya, 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 Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’nin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile sermayesi 425.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Çan Kömür Ve İnşaat A.Ş.	100%	-

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 30.09.2019 tarihi itibari ile sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Lisans Sahibi	Lisans Türü	Lisans No	Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih	Lisans Süresi
VOYTRON ENERJİ	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

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

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 30.09.2019 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	85899	24.12.2010	24.12.2020

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu’na, Vergi Mevzuatına ve Tek Düzen Hesap Planına uygun şekilde tutmakta ve kanuni finansal tablolarını yine bu kanun ve mevzuatın öngördüğü şekilde ve şartlarda hazırlamaktadır. Buna karşılık, ilişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim

Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“Türkiye Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

13 Şubat 2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke usul ve esaslar belirlenmiştir.

Adı geçen Kanuna istinaden, işletmelerin finansal tablolarını “Türkiye Muhasebe /Finansal Raporlama Standartları’na (“TMS”/”TFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir.

Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS hükümlerinin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlananlardan farkları varsa dahi, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS uygulanacaktır. Bu kapsamda belirlenen standartlara aykırı olmayan ve KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama standartları esas alınacaktır

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 5,6591 TL (31 Aralık 2018: 5,2609), 1 EURO = 6,1836 TL (31 Aralık 2018: 6,0280 TL), 1 GBP = 6,9487 TL (31 Aralık 2018: 6,6528 TL), 1 PLN = 1,4119 TL’dir (31 Aralık 2018: 1,4034 TL)’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 30 Eylül 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2019 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2018 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.

TFRS 15 “ Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ” Standardı

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolara kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği
- müşterinin mal veya hizmetin yasal hakkına sahipliği
- malın fiziki zilyetliğinin devri
- malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

Grup, ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olan, TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardının kümülatif etkisini ayrıntılı bir şekilde değerlendirmiş ve buna bağlı olarak, TFRS 15 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi parasal önemlilik düzeyini de göz önünde bulundurarak muhasebeleştirmemiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu konsolide finansal tablolar TMS 18’e uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan
Borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Değer Düşüklüğü		

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar

Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan “kolaylaştırılmış yaklaşımı” uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu

beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir. Grup, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim konsolide gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler” hesabında muhasebeleştirilmektedir. Grup, “TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerini alan “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde önemlilik ilkesini baz alarak geriye dönük olarak konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmemiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

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

c. İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

İşletmenin sürekliliğinin değerlendirilmesinde, Grup yönetimi, öngörülebilir süre için hazırladığı iş planında mevcut ve ilave finansman kaynakları, refinansman olanakları ve likidite üzerindeki risklerini ve belirsizlikleri göz önüne almıştır. Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamış ve işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir.

Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ana ortaklığa ait dönem zararı (60.670.779) TL ve FAVÖK’ü 168.024.849 TL tutarındadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Grup’un geçmiş yıllar zararı (128.254.325) TL olup, kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 705.660.201 TL tutarında aşmaktadır.

Grup’un hayata geçmiş projelerinin ve 2019 yılında yapılan bedelli sermaye artırımının cari oranı olumlu yönde etkilemesi beklenirken, bu projelerin katkısıyla karlılıkta da artış beklenmektedir.

Grup’un elektrik satışlarının büyük bir kısmının dolar bazında garantili fiyatlardan yapılması, brüt karlılığı olumlu etkilemektedir. Ayrıca USD endeksli satış yapan şirketlerin yabancı para kredilerinden doğan kur farkı zararları büyük ölçüde doğal yolla bertaraf edilecektir.

Ayrıca şirket sermayesi 158.992.950 TL daha nakit olarak arttırılarak, 135.750.000 TL den 294.742.950 TL’ ye çıkarılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

TMS – TFRS AÇISINDAN

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS-TFRS standartları ve TMS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TMS’lerdeki Değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS’lerdeki Değişiklikler

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS’lerdeki Değişiklikler

TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin etkileri standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre göre şirket alacakları değerlendirilmiştir. Şirketin mevcut teminatları alacaklarını karşılamakta olup, bu kapsamda karşılık ayrılmamıştır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya revize edilmiş geriye dönük uygulama. Revize edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Şirketin TFRS-15 değişikliklerine yönelik olarak mali tablolarını etkileyen herhangi bir husus bulunmamaktadır.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı, kiralamaların finansal tablolara alınması, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin ilkeleri belirler. Standardın amacı, kiracı ve kiraya verenlerin bu işlemleri gerçeğe uygun bir biçimde göstererek, ihtiyaca uygun bilgiler sunmasını sağlamaktır. Bu bilgiler, kiralamaların işletmenin finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesinde esas teşkil eder.

Şirket bu Standardı uygularken, sözleşmelerin hüküm ve koşullarını ve ilgili tüm durum ve şartları dikkate alır. Şirket bu Standardı, benzer özellikteki ve şartlardaki sözleşmelere tutarlı bir biçimde uygular.

Şirket, bu Standardı, bir alt kiralamadaki kullanım hakkı varlıklarına ilişkin kiralamalar da dâhil tüm kiralamalara uygular.

Şirket, UMS 17 ve UFRS Yorum 4’de yer alan kiralama tanımını karşılayan sözleşmeler açısından UFRS 16 kapsamında tekrardan bir değerlendirme yapılmasına gerek duyulmadan, UFRS 16’nın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren imzalanan yeni sözleşmeler için TFRS 16 standardını uygulamış ve finansal tablolarına aşağıdaki gibi yansıtmıştır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Şirket, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da bir kiralama işlemi içerip içermediğini sadece sözleşmenin hüküm ve koşullarının değiştirilmesi durumunda yeniden değerlendirir.

Kiracı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş TFRS’ler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Grupların özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Rapor tarihi itibarıyla Şirket’in TFRS 16’nın finansal tablolarına etkilerine ilişkin çalışmaları devam etmektedir. Şirket’in kiraya veren olarak faaliyetleri önemsizdir.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir Şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2015–2017 dönemi yıllık iyileştirmeler

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

- TMS 12, “Gelir Vergileri”, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

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

- TMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İlişkili Taraflar

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not: 10)

Maddi Varlıklar

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için SPK’ya akredite bağımsız değerlendirme şirketi Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2018 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir. Değerleme yapan Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş Gayrimenkul Değerleme şirkettir. Ancak makine ve teçhizatlarla ilişkin değerlemede SPK tarafından henüz lisanslandırma yapılmadığından değerlendirme aynı şirket tarafından yapılmış olup, değerlendirme çalışmaları Uluslararası Değerleme Standartları (UDES)’na göre yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklardan Suda Maden, Çan Kömür ve Küçük Enerji’ye ait gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” ve “Maliyet Yaklaşımı” kullanılmış olup, Odaş Elektrik, Suda Maden, Çan Kömür, Küçük Enerji ve Ys Maden’e ait tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde “Gelirlerin Kapitalizasyonu INA analizi” ve “Maliyet Yöntemi” kullanılmıştır.

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra kaydedilmektedir. Yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları (kar veya zarar tablosuna yansıtılan amortisman) ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları arasındaki fark, her yıl ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra yeniden değerlendirme fonundan birikmiş kar/zarara transfer edilir. Aynı uygulama maddi duran varlık çıkışlarında da geçerlidir.

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
Termik Santral	30
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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

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,

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. İşletmeler, diğer borçlanma maliyetlerini oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirirler.

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

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

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

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

TMS-23 “Borçlanma Maliyetleri” standardı kapsamında grup, Özellikli Varlıkların yapımını finanse edebilmek için kullanmış olduğu kredilere ait ana para kur farkı tutarlarını; kredi TL olarak kullanılmış olması varsayımı ile kredilerin kullanıldığı tarihteki TL baz faiz oranı olarak, TL faiz maliyetine isabet eden kur farklarını özellikli varlık olarak değerlendiren varlıkların aktifleştirme tutarına eklemiştir. Yapılan hesaplamada, aynı kredilerin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda kullanılan tüm yatırım kredileri için cari dönemde imzalanan ve yenilenen sözleşmelerin yapıldığı tarihteki temsili faiz oranı üzerinden baz faiz oranı esas alınmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

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

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

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

b) Tanımlanan Katkı Planları

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

Hasılat

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Satış gelirleri

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

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

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

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

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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 de geçerli olduğu kabul edilir. TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahseilmektedir;

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

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

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

(c) Hisse senedi bölünmesi ve

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

Aktifleştirme veya bedelsiz 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 faaliyetlerden 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 muhasebeleştirilmeleri sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmüştür.

Ertelenen Vergi Varlıkları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 : Özdeğer 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. (31.12.2018: 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.

Tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan YS Maden, YS Batı Anadolu Maden A.Ş. ‘ de kurucu ortak olmuştur. (31.12.2018 : 200.000 TL)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlama da sınıflama aşağıdaki şekilde yapılmıştır;

Maden Şirketleri	Enerji Üretim Şirketleri
Suda Maden A.Ş.	Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.
YS Madencilik San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	
Çan2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	
Enerji Ticareti Şirketleri	Diğer Şirketler
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.
Odaş Doğalgaz Toptan Satış San. Ve Tic. A.Ş.	CR Proje Geliştirme Yatırım San. Ve Tic. A.Ş.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile bölümlere göre raporlama:

01.01.2019 - 30.09.2019							
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	34.020.807	730.571.236	232.466.165	-	997.058.208	(264.781.525)	732.276.683
Satışların Maliyeti (-)	(29.145.319)	(615.014.073)	(235.783.817)	-	(879.943.209)	263.956.259	(615.986.950)
BRÜT KAR/ZARAR	4.875.488	115.557.163	(3.317.652)	-	117.114.999	(825.266)	116.289.733
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.377.014)	(12.960.193)	(468.843)	(9.786)	(15.815.836)	216.000	(15.599.836)
Pazarlama Giderleri(-)	(2.430.781)	(610.196)	(156.760)	-	(3.197.737)	-	(3.197.737)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.839.294	27.390.018	3.582.795	113	33.812.220	(223.730)	33.588.490
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(15.363.160)	(32.209.445)	(16.240.898)	(39.376)	(63.852.879)	21.416.963	(42.435.916)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(12.456.173)	97.167.348	(16.601.358)	(49.050)	68.060.767	20.583.967	88.644.735
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(3.125)	-	(764)	-	(3.889)	-	(3.889)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	-	33.742	-	-	33.742	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	(12.459.298)	97.201.090	(16.602.122)	(49.050)	68.090.620	20.583.967	88.674.588
Finansman Gelirleri	30.766.272	372.952.064	69.935.580	49.220	473.703.137	(164.146.721)	309.556.416
Finansman Giderleri (-)	(47.449.236)	(514.818.775)	(65.165.510)	(90.940)	(627.524.461)	142.729.758	(484.794.703)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(29.142.262)	(44.665.620)	(11.832.052)	(90.770)	(85.730.704)	(832.996)	(86.563.699)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(1.673.519)	14.136.641	(4.641.122)	4.910	7.826.911	-	7.826.911
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(1.673.519)	14.136.641	(4.641.122)	4.910	7.826.911	-	7.826.911
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(30.815.781)	(30.528.979)	(16.473.174)	(85.860)	(77.903.793)	(832.996)	(78.736.788)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	-	98.334	-	-	98.334	-	98.334
DÖNEM KARI/ZARARI	(30.815.781)	(30.430.645)	(16.473.174)	(85.860)	(77.805.459)	(832.996)	(78.638.455)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

30.09.2019

	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	156.526.804	873.899.875	221.368.905	90.909	1.251.886.494	(799.636.315)	452.250.178
Duran Varlıklar	175.471.166	2.749.686.718	1.192.897	7	2.926.350.788	(157.000.094)	2.769.350.696
Toplam varlıklar	331.997.970	3.623.586.593	222.561.802	90.917	4.178.237.282	(956.636.408)	3.221.600.875
Kısa Vadeli Yükümlülükler	269.775.017	1.381.390.926	287.284.542	524.168	1.938.974.652	(781.064.272)	1.157.910.379
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.849.817	1.101.466.886	13.224.736	10.848	1.124.552.287	-	1.124.552.288
Toplam Yükümlülükler	279.624.834	2.482.857.812	300.509.278	535.015	3.063.526.939	(781.064.272)	2.282.462.667
Özkaynaklar	52.373.135	1.140.728.782	(77.947.476)	(444.098)	1.114.710.342	(175.572.137)	939.138.204

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

01.01.2018 - 30.09.2018

KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	78.864.593	373.467.916	317.889.549	-	770.222.058	(95.042.223)	675.179.834
Satışların Maliyeti (-)	(45.482.292)	(370.540.114)	(324.402.020)	-	(740.424.426)	95.323.143	(645.101.284)
BRÜT KAR/ZARAR	33.382.301	2.927.802	(6.512.471)	-	29.797.632	280.920	30.078.550
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.061.626)	(5.989.798)	(3.238.871)	(11.316)	(12.301.611)	265.395	(12.036.216)
Pazarlama Giderleri(-)	(9.030.973)	-	(1.656.523)	-	(10.687.496)	3.146	(10.684.351)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri					-		-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16.639.311	17.238.812	3.595.754	100	37.473.977	(782.513)	36.691.462
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(18.770.526)	(12.598.995)	(12.238.801)	(64.584)	(43.672.906)	6.884.450	(36.788.456)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	338.402	-	1.159		339.561	-	339.560
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(124.525)	-	(1.748)		(126.273)	-	(126.273)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	19.372.364	1.577.821	(20.051.501)	(75.800)	822.884	6.651.398	7.474.276
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	19.372.364	1.577.821	(20.051.501)	(75.800)	822.884	6.651.398	7.474.276
Finansman Gelirleri	25.677.849	203.951.994	41.470.025	81.513	271.181.381	(152.599.606)	118.581.774
Finansman Giderleri (-)	(62.514.747)	(625.166.636)	(88.647.021)	(37.495)	(776.365.899)	145.454.363	(630.911.536)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(17.464.534)	(419.636.821)	(67.228.497)	(31.782)	(504.361.634)	(493.845)	(504.855.486)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	3.232.410	221.146.563	(931.171)	(9.726)	223.438.076	-	223.438.074
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	3.232.410	221.146.563	(931.171)	(9.726)	223.438.076	-	223.438.074
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(14.232.124)	(198.490.258)	(68.159.668)	(41.508)	(280.923.558)	(493.845)	(281.417.412)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	-	(188.919)	-	-	(188.919)	-	(188.919)
DÖNEM KARI/ZARARI	(14.232.124)	(198.679.177)	(68.159.668)	(41.508)	(281.112.477)	(493.845)	(281.606.331)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31.12.2018

	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	162.642.379	661.849.639	200.438.839	74.549	1.025.005.406	(660.410.788)	364.594.619
Duran Varlıklar	159.359.321	2.701.147.609	6.104.829	(1)	2.866.611.758	(155.143.222)	2.711.468.535
Toplam varlıklar	322.001.700	3.362.997.248	206.543.668	74.548	3.891.617.165	(815.554.010)	3.076.063.154
Kısa Vadeli Yükümlülükler	209.124.930	1.127.620.668	263.973.459	417.030	1.601.136.087	(641.739.866)	959.396.220
Uzun Vadeli Yükümlülükler	30.601.108	1.238.141.434	4.044.510	15.758	1.272.802.811	-	1.272.802.810
Toplam Yükümlülükler	239.726.038	2.365.762.102	268.017.969	432.788	2.873.938.897	(641.739.866)	2.232.199.029
Özkaynaklar	82.275.661	997.235.146	(61.474.301)	(358.239)	1.017.678.266	(173.814.144)	843.864.125

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :	30.09.2019	31.12.2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	16.785.691	8.433.333
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	13.151.138	8.044.588
Abdulkadir Bahattin Özal	2.140.000	164.896
Burak Altay	12.194	-
Mustafa Ali Özal	787.660	787.660
Hafize Ayşegül Özal	783.952	783.952
Müjgan Özal	980.082	980.082
Korkut Enes Özal	261.156	261.156
Mehmet Fatih Özal	261.156	261.156
Hafize Büşra Özal	261.156	261.156
Fatimetüz Zehra Özal	787.660	787.660
Tahsin Yazan	546.188	376.850
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	15.861.849	5.482.855
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	4.034	2.511
Süleyman Sarı	2.389.180	1.373.199
Mustafa Koncagül	3.490.000	3.490.000
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	139.127	55.590
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş	4.656	4.225
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	17.437	7.397
Nousen Enerji A.Ş.	3.381	36
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	8.198	15.505
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	3.356	2.925
Navis Turizm inşaat Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	1.207	129
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	410.396	-
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş.	8.213.325	-
Kerem Emir Yazan	380.908	-
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	3.328.237	-
TOPLAM	71.013.326	31.603.920
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(6.527.684)</i>	<i>(4.040.520)</i>
TOPLAM	64.485.642	27.563.400

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	30.09.2019	31.12.2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	2.192	2.192
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	770.968	215.824
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	3.710.105	-
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	125.000	-
Abdulkadir Bahattin Özal	93.177	108.177
Burak Altay	2.051.506	45.506
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Hidayet Büküm	3.673	3.673
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş.	194.411	-
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	6.895.754	-
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	10.513	3.898
Kerem Emir Yazan	296.081	-
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	164.117	-
TOPLAM	14.357.496	419.270
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(1.337.940)</i>	<i>(40.314)</i>
TOPLAM	13.019.556	378.956

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak -30 Eylül 2019	01 Ocak -30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz -30 Eylül 2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	7.223.398	2.844.494	1.976.213	2.560.164
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	5.029.884	703.788	441.826	482.126
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	6.873.490	548.314	669.915	483.165
TOPLAM	19.126.772	4.096.596	3.087.954	3.525.455

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak -30 Eylül 2019	01 Ocak -30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz -30 Eylül 2018
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	74.250	276.776	24.750	103.502
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş	-	1.612	-	603
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	-	1.612	-	603
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	-	379	-	-
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	-	1.612	-	603
TOPLAM	74.250	281.991	24.750	105.310

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak -30 Eylül 2019	01 Ocak -30 Eylül 2018	01 Temmuz-30 Eylül 2019	01 Temmuz -30 Eylül 2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	5.723	1.086.608	5.723	1.085.006
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	56.345	699.090	13.294	495.288
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	18.037	480.257	5.098	474.726
Kerem Emir Yazan	10.350	-	-	-
TOPLAM	90.456	2.265.954	24.116	2.055.019

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak -30 Eylül 2019	01 Ocak -30 Eylül 2018	01 Temmuz 30 Eylül 2019	01 Temmuz 30 Eylül 2018
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	270.582	40.428	177.315	36.105
Bb Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	1.248.343	-	371.681	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	26.034	-	25.511	-
TOPLAM	1.544.958	40.428	574.506	36.105

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak -30 Eylül 2019	01 Ocak -30 Eylül 2018	01 Temmuz-30 Eylül 2019	01 Temmuz -30 Eylül 2018
Bahattin Özal	94.140	165.267	7.980	84.286
Burak Altay	-	126.240	-	64.628
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	877.554	1.209.919	244.203	580.377
Mustafa Ali Özal	129.329	133.838	38.245	65.120
Hafize Ayşegül Özal	128.721	109.507	38.065	65.120
Müjgan Özal	160.924	167.312	47.588	81.412
Korkut Enes Özal	40.223	42.388	11.895	20.659
Mehmet Fatih Özal	40.223	43.428	11.895	21.699
Hafize Büşra Özal	40.223	43.428	11.895	21.699
Fatimetüz Zehra Özal	129.329	158.168	38.245	65.120
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	337.953	75.911	97.482	39.193
Mustafa Koncagül	573.039	-	169.459	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	1.137.575	1.098.717	303.629	570.463
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	15.551	-	5.936	-
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	-	147.882	-	88.958
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş	74.830	-	-	-
Batı Trakya Madencilik A.Ş	5.284	-	-	-
TOPLAM	3.784.897	3.522.007	1.026.518	1.768.737

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

f) İlişkili taraflara yapılan ürün alışları

	01 Ocak -30 Eylül 2019	01 Ocak -30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz -30 Eylül 2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	9.449.547	-	1.642.394	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	3.312.937	-	526.098	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	3.664.282	-	513.148	-
TOPLAM	16.426.766	-	2.681.640	-

Üst yönetime 2019 yılı dokuz aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2019 yılı dokuz aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 5.724.575 TL (2018 Yılında 7.568.909 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu'ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşteri cari hesapları	96.863.637	86.684.764
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-
-Diğer alacaklar	96.863.637	86.684.764
Alacak senetleri	277.447	52.389
Şüpheli ticari alacaklar	12.939.547	13.366.862
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(12.939.548)	(13.366.862)
	97.141.084	86.737.154
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(5.442.352)	(2.094.797)
TOPLAM	91.698.732	84.642.356

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı Bakiye	13.366.862	10.041.266
İlave Karşılıklar	-	6.330.821
Ödemeler (-)	(427.314)	(3.005.225)
TOPLAM	12.939.548	13.366.862

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ticari borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcı Cari Hesapları	228.290.123	237.278.052
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	228.290.123	237.278.052
Borç Senetleri	64.662.095	67.317.389
	292.952.217	304.595.441
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(23.439.883)	(19.047.711)
TOPLAM	269.512.333	285.547.729

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2018 : Yoktur)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	71.013.326	31.603.920
Diğer Alacaklar	16.059.679	19.712.824
Verilen depozito ve teminatlar	1.685.711	1.109.267
Personelden Alacaklar	3.231	19.240
TOPLAM	88.761.947	52.445.251
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(6.544.080)	(4.072.720)
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	(6.527.684)	(4.040.520)
-Diğer alacaklar	(16.396)	(32.200)
TOPLAM	82.217.867	48.372.532

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	263.175	243.643
TOPLAM	263.175	243.643

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili kuruluşlar borçlar	14.357.496	419.270
Diğer çeşitli borçlar	573.793	1.202.195
Ödenecek vergi ve fonlar	16.111.032	8.551.284
Alınan depozito ve teminatlar	103.742	103.742
Vadesi Geçmiş Ertelenmiş veya Taksit. Vergi ve Diğer Yük.	680.778	-
Alınan Sipariş Avansları	676.831	580.337
	32.503.671	10.856.828
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri</i>	<i>(1.365.027)</i>	<i>(137.704)</i>
<i>-İlişkili taraf satıcı borçları</i>	<i>(1.337.940)</i>	<i>(40.314)</i>
<i>-Diğer borçlar</i>	<i>(27.087)</i>	<i>(97.390)</i>
TOPLAM	31.138.644	10.719.124

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	30.09.2019	31.12.2018
TRT Payı	1.191.290	1.165.620
Belediye Tüketim Vergisi	1.447.263	2.544.310
Enerji Fonu	2.736.603	2.591.838
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	6.457.276	704.239
Katma Değer Vergisi	911.008	151.369
Diğer Vergi Borçları	3.367.592	1.393.908
TOPLAM	16.111.032	8.551.284

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan depozito ve teminatlar	125.500	15.500
Kamuya olan ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	7.034.702	-
TOPLAM	7.160.202	15.500

10. STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	3.855.207	387.789
Yarı mamüller - üretim	18.330.653	31.558.386
Mamüller	30.336.245	27.358.431
Ticari mallar	5.234.284	-
Diğer stoklar	46.977.466	26.853.678
TOPLAM	104.733.856	86.158.285

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen Sipariş Avansları (*)	11.767.860	2.957.590
Gelecek Aylara Ait Giderler	6.779.916	9.207.303
TOPLAM	18.547.776	12.164.893

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	5.187.638	303.323
TOPLAM	5.187.638	303.323

Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan Avanslar	76.214.786	50.207.961
TOPLAM	76.214.786	50.207.961

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2019
Maliyet					
Arsa ve araziler	54.402.829	-	-	-	54.402.829
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	-	-	-	150.000
Binalar	1.143.325	-	-	-	1.143.325
Tesis, makine ve cihazlar	2.544.777.508	75.319.214	-	-	2.620.096.722
Araçlar	5.462.563	1.809.105	(31.864)	-	7.239.804
Mobilya ve demirbaşlar	7.726.254	386.736	(5.540)	-	8.107.451
Yapılmakta olan yatırımlar	23.467.446	6.478.501	-	-	29.945.947
Arama Giderleri	259.203	240.357	-	-	499.560
Toplam	2.637.389.128	84.233.913	(37.404)	-	2.721.585.638
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(114.063)	(14.063)	-	-	(128.126)
Binalar	(181.600)	(29.935)	-	-	(211.535)
Özel maliyetler	-	-	-	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	(68.834.766)	(66.444.609)	-	-	(135.279.375)
Araçlar	(1.863.697)	(889.375)	31.864	-	(2.721.208)
Mobilya ve demirbaşlar	(3.379.072)	(685.715)	5.540	-	(4.059.247)
Diğer sabit kıymetler	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Toplam	(74.373.198)	(68.063.697)	37.404	-	(142.399.491)
Net Defter Değeri	2.563.015.928	16.170.217	-	-	2.579.186.146

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için SPK Lisanslı bağımsız değerleme şirketi Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2018 tarihinden başlayarak “Yeniden değerleme modelini” benimsemiştir.

Bağlı ortaklıklardan Suda Maden, Çan Kömür ve Küçük Enerji’ye ait gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde ise “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” ve “Maliyet Yaklaşımı” kullanılmış olup, Odaş Elektrik, Suda Maden, Çan Kömür, Küçük Enerji ve Ys Maden’e ait tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde “Gelirlerin Kapitalizasyonu INA analizi” ve “Maliyet Yöntemi” kullanılmıştır.

Değerleme yapan Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş Gayrimenkul Değerleme şirkettir. Ancak makine ve teçhizatlara ilişkin değerlemede SPK tarafından henüz lisanslandırma yapılmadığından değerleme aynı şirket tarafından yapılmış olup, değerleme çalışmaları Uluslararası Değerleme Standartları (UDES)’na göre yapılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2018	Giriş	Çıkış	Yeniden Değerleme Artışları	Transfer	31.12.2018
Maliyet						
Arsa ve araziler	9.453.151	366.220	-	44.583.458	-	54.402.829
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	-	-	-	-	150.000
Binalar	569.832	70.000	-	503.493	-	1.143.325
Tesis, makine ve cihazlar	238.036.030	14.618.271	(145.858)	989.251.587	1.303.017.478	2.544.777.508
Araçlar	5.048.994	1.593.695	(1.180.125)	-	-	5.462.563
Mobilya ve demirbaşlar	6.356.198	1.434.012	(63.956)	-	-	7.726.254
Yapılmakta olan yatırımlar	811.517.325	514.967.599	-	-	(1.303.017.478)	23.467.446
Arama Giderleri	259.203	-	-	-	-	259.203
Toplam	1.071.390.732	533.049.797	(1.389.939)	1.034.338.537	-	2.637.389.128
Birikmiş Amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(95.313)	(18.750)	-	-	-	(114.063)
Binalar	(144.416)	(37.184)	-	-	-	(181.600)
Tesis, makine ve cihazlar	(29.746.050)	(39.133.090)	44.374	-	-	(68.834.766)
Araçlar	(979.804)	(948.812)	64.919	-	-	(1.863.697)
Mobilya ve demirbaşlar	(2.483.621)	(964.081)	57.485	-	11.144	(3.379.072)
Toplam	(33.449.203)	(41.101.916)	166.778	-	11.144	(74.373.198)
Net Defter Değeri	1.037.941.530	491.947.881	(1.223.161)	1.034.338.537	11.144	2.563.015.928

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 30.09.2019 tarihi itibarı ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	8.920.370
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	21.028.578
TOPLAM		29.948.948

Yeniden değerlendirme değer artış fonu hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Tesis	Bina	Arsa	Toplam
Değerleme Öncesi Net Defter Değeri	1.286.619.800	417.319	8.913.218	1.295.950.337
Yeniden Değerleme Değer Artışı (Brüt)	989.656.596	503.493	44.668.459	1.034.828.546
Yeniden Değerleme Değer Düşüklüğü	(405.008)	-	-	(405.008)
Ertelenmiş Vergi (*)	(217.723.356)	(55.384)	(4.913.530)	(222.692.270)
Yeniden Değerlenmiş Tutar	2.275.871.387	920.811	53.581.676	2.330.373.875

(*) Ertelenmiş vergi oranları bina ve arsalarda %11, tesislerde %22 olarak hesaplanmıştır.

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

16.ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2019
Maliyet					
Haklar	9.619.988	280.925	-	-	9.900.913
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	6.553.324	18.012	-	-	6.571.336
Hazırlık Geliştirme Gideri	38.735.332	5.490.910	-	-	44.226.242
Toplam	54.908.644	5.789.846	-	-	60.698.490
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(3.578.224)	(724.286)	-	-	(4.302.510)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(547.662)	(40.630)	-	-	(588.292)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(4.538.028)	(2.401.919)	-	-	(6.939.947)
Toplam	(8.663.914)	(3.166.836)	-	-	(11.830.749)
Net Defter Değeri	46.244.728	2.623.011	-	-	48.867.739

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2018	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2018
Maliyet					
Haklar	8.112.028	1.507.959	-	-	9.619.988
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.497.274	56.050	-	-	6.553.324
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	26.503.074	12.232.258	-	-	38.735.332
Toplam	41.112.378	13.796.267	-	-	54.908.644
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(2.690.574)	(887.596)	-	(28)	(3.578.198)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(455.276)	(92.415)	-	29	(547.662)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(1.970.946)	(2.555.964)	-	(11.145)	(4.538.054)
Toplam	(5.116.796)	(3.535.975)	-	(11.144)	(8.663.914)
Net Defter Değeri	35.995.581	10.260.292	-	(11.144)	46.244.728

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile Maddi Olmayan Duran Varlıklar'ın maliyet bedellerine ilişkin detayları aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	Tutar
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Lisnas Bedelleri	113.314
Odaş Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	324.567
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	22.000
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	134.358
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.247.813
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.566.586
Odaş Enerji	Bilgisayar Yazılımları	156.404
Odaş Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Enerji	Portföy Hakkı Kullanım Bedeli	454.310
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	389.790
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	35.935
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.920.251
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.601.572
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	557.982
Çan2 Trakya	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	676.655
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	1.833.706
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	6.031.568
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	268.918
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	10.628.540
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	22.454.200
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	168.411
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156
TOPLAM		60.698.490

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödovans 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.

YS Maden Çorum Dodurga maden ocağı kapalı işletmesi ile ilgili 22.454.200 TL’ lik Hazırlık ve Geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Nisan 2018 döneminden itibaren kapalı ocak işletmesinin devreye girerek kömür çıkartma işleminin başlaması sebebiyle amortisman ayırmaya başlanmıştır.

18.ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2018 : Yoktur)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

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

30.09.2019 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı
Yel Enerji	1.833.706
Çan Kömür	2.601.572
Çan2 Trakya	676.655
Anadolu Export	10.628.540
Suda Maden	6.031.568
Ys Madencilik	22.454.200
Toplam	44.226.241

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 1.833.706 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 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

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 Çanakale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü’nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır. 30.09.2019 tarihi itibarı ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 2.601.572 TL’dir.

Suda Maden’in 2 adet arama ruhsatı ve 2 adet maden işletme ruhsatı bulunmaktadır. 34412 ve 43169 numaralı ruhsat numaralı maden işletme ruhsatlarına ilişkin sondaj, haritalandırma, kuyu açma vb. harcamalar toplamı 30.09.2019 tarihi itibarı ile 6.031.568 TL olup, yıllar itibarı ile aktifleştirilmiştir ve amortismanına tabi tutulmuştur. Hesaplanan amortisman tutarları antimuan madeni üretim maliyetleri ile ilişkilendirilmektedir.

Ayrıca 22.06.2012 tarihinde alınan 201200931 nolu ve yine aynı tarite alınan 201200932 numaralı arama ruhsatlarına ilişkin olarak yapılan ön etüd projeksiyon, numune alma, kesit ve harita hazırlama vb. arama giderleri de aktifleştirilmiş olup, henüz maden ruhsatı alınmadığından 491.560 TL’ lik tutar araştırma gideri olarak sınıflandırılmıştır. (Not:14)

Anadolu Export’da aktifleştirilen 10.628.540 TL 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 22.454.200 TL’ lik Hazırlık ve Geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Nisan 2018 döneminden itibaren kapalı ocak işletmesinin devreye girerek kömür çıkartma işleminin başlaması sebebiyle amortisman ayırmaya başlanmıştır.

Çan 2 Trakya’ da aktifleştirilen 676.655 TL bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Tekirdağ Malkara’ da bulunan kömür maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Grup’un faaliyet ve yatırım aşaması ile ilgili kiralamasına konu olan 9 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Tüm faaliyet kiralamaları Grup’un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup’un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur. Kiralamaların 1 yıldan kısa süreli olması nedeniyle gider olarak dikkate alınmıştır.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	30.09.2019	31.12.2018
Asgari kira ödemeleri	1.206.699	1.356.861
Aktif olarak muhasebeleştirilen ödemeler	30.09.2019	31.12.2018
Asgari kira ödemeleri	42.188	589.600

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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, 13.08.2014-12.02.2019 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.

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.

Yatırım teşvik belgesi Kütahya Gediz 4.bölgede gerçekleştirilen modernizasyon yatırımı için verilmiş olup, 08.09.2017-08.09.2020 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Yatırımın toplam tutarı 14.500.000 TL’dir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

23.DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)

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

Yoktur. (31.12.2018: 176.739.891 TL)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer borç ve gider karşılıkları	181.790	172.028
TOPLAM	181.790	172.028

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

Buna göre proje müdürü ve teknik ekip tarafından yapılan değerlendirmede; Çanakkale İli Çan İlçesi Yayaköy Ruhsat No:17448 nolu sahada maden faaliyetleri kapalı işletme ve açık işletme olarak işletilecektir. Bu kapsamı içeren temdit projeleri Migem’e onaya sunulmuştur. Açık işletme sonrası kapalı işletmeye geçilecektir. Kapalı işletme dönemlerinde yerüstünde herhangi bir dekapaj çalışması olmayacaktır.

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

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

Maden Restorasyon Karşılığı

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	172.028	170.644
İlave Karşılık / Ödeme (-)	9.762	1.384
Dönem sonu bakiye	181.790	172.028

Açık işletme ekonomik ömrünü tamamladıktan sonra bu çalışma yapılacak olup tahmini olarak 20 yıl sonunda gerçekleşecektir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

300.000 TL toplam maliyetin bugünkü değere indirgenmiş tutarı 181.790 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.

Rehinler

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

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Limited Şirketi ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi uyarınca Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine, birinci sırada ve birinci derecede, Köprübaşı Hidro Elektrik Santraline yönelik olarak Ticari İşletme Rehni tesis edilmiştir.

Ayrıca Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’ye ait gayrimenkuller üzerinde Kredi sözleşmesi kapsamında Kredi teminatı olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve Türkiye Halkbankası A.Ş. lehine ipotek tesis edilmiştir.

Suda Maden A.Ş ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş arasında imzalanan kredi sözleşmeleri kapsamında Cebrail ve Oğurluca Maden Sahaları işletme ruhsatları üzerinde Pasha Yatırım Bankası A.Ş lehine ipotek tesis edilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş ile Alternatifbank A.Ş arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi uyarınca Alternatifbank A.Ş. lehine, Urfa Doğalgaz Santraline yönelik olarak birinci sırada ve birinci derecede, Ticari İşletme Rehni tesis edilmiştir.

Ticari İşletme Rehnine konu, üzerinde rehin tesis edilen ticari işletme ve unsurları da Makine Kırılması, Kar Kaybı, Yangın vb. risklerin 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 rehnedir 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. İlaveten, 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’ndeki kredi borcuna karşılık olarak Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında ve Alacak Temliki Sözleşmesi ve zilyetlik teslim edilmeksizin Taşınır Rehni Sözleşmesi imzalanmıştır.

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 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****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 Voytron 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 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 EPIAŞ’a yaptığı enerji satışından kaynaklanan gelirinin Alternatifbank A.Ş.’ye devri konusunda anlaşma imzalanmıştır.

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

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

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30.09.2019	31.12.2018
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.932.750	5.812.596
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	219.985.062	194.722.796
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	225.917.812	200.535.392

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 0,24’ dir (31.12.2018 : 0,24).

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
Alınan teminat mektupları	3.427.461	8.894.240
Alınan teminat çekleri	1.410.944	-
Alınan teminat senetleri	3.475.976	8.617.269
	8.314.381	17.511.509

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan Teminat Mektupları	3.427.461	8.894.240
Voytron	2.676.000	2.646.000
Çan Kömür	751.461	6.248.240
Alınan Teminat Çekleri	1.410.944	-
Çan Kömür	1.410.944	-
Alınan Teminat Senetleri	3.475.976	8.617.269
Çan Kömür	3.125.976	8.267.269
Ys Maden	350.000	350.000
	8.314.381	17.511.509

Aleyhte Davalar :

30 Eylül 2019 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 yasal süreç bölge adliye mahkemelerinde devam etmekte olup, davaların çoğunun yargılamaları devam etmektedir.

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. aleyhinde ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar (ağırlıklı olarak daha önce elektrik satışı gerçekleştirilen müşterilerden tahsil edilen kayıp kaçak bedelleri, iletim bedelleri, dağıtım bedelleri, sayaç okuma bedelleri) mevcuttur. Değişen mevzuat hükümleri uyarınca bu davaların 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile bir kısmı lehe sonuçlanmıştır ve diğerlerinin de lehe sonuçlanacağı öngörülmektedir. 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.

Grubun bağlı ortaklıklarında personelin açmış olduğu iş davaları nedeni ile Eylül 2019 itibariyle 1.189.638 TL lik karşılık gideri ayrılmıştır.

Dava Karşılığı		
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	845.602	128.000
İlave Karşılık / Ödeme (-)	344.036	717.602
Dönem sonu bakiye	1.189.638	845.602

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Grup ve yurtiçinde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlanmıştır.

30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları ve izin karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	479.118	281.307
İzin Karşılığı	2.846.879	1.155.589
TOPLAM	3.325.997	1.436.896

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

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	%16,45	%17,20
Tahmin edilen artış oranı	%11,14	%11,64

30 Eylül 2019 – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	281.307	161.778
İlave Karşılık / Ödeme (-)	197.811	119.529
Dönem sonu bakiye	479.118	281.307

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

30 Eylül 2019 – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında Aktüeryal kayıp-kazanç fonu hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Devir	281.307	161.778
Ödeme	307.687	1.056.705
Faiz Maliyeti	35.398	27.825
Cari Hizmet Maliyeti	(195.452)	(967.492)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	50.178	2.491
Bakiye	479.118	281.307

30 Eylül 2019 - 31 Aralık 2018 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	1.155.589	633.063
İlave karşılıklar	1.691.290	522.526
Dönem Sonu Bakiye	2.846.879	1.155.589

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personele Borçlar	3.972.682	3.361.043
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.404.057	1.718.278
Ödenecek diğer yükümlülükler	212.258	47.308
TOPLAM	13.588.997	5.126.629

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	165.489.809	55.888.945	65.870.545	55.888.945
Kömür Kullanım Maliyeti	122.341.836	1.485.968	45.152.283	1.485.968
Amortisman ve itfa gider payı	63.287.585	17.049.194	21.737.181	14.138.705
Doğalgaz kullanımı	45.046.023	79.846.110	8.927.487	31.096.897
Göp sistem alışı tutarı	40.689.825	177.091.902	2.475.432	41.467.332
TEİAŞ/Epiaş Diğer giderler	30.075.043	4.647.345	7.965.149	3.544.012
Personel gider payı	19.445.613	2.889.261	7.779.149	2.061.284
Kömür Satış Maliyeti	15.564.296	35.963.089	8.754.813	17.559.131
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	15.327.108	6.983.039	5.508.206	2.584.441
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	14.738.787	39.225.862	1.842.970	26.621.843
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	13.061.240	1.086.546	5.032.905	12.140
Teiaş DGP Borç Tutarı	12.450.913	402.003	6.121.903	370.251
Fuel Oil Kullanım Maliyeti	12.259.476	612.355	3.371.120	612.355
Antimuan Satış Maliyeti (-)	10.639.527	11.509.869	3.223.704	3.654.148
TEİAŞ Yek alacak tutarı	7.319.191	127.557.355	2.646.948	33.612.882
Diğer Giderler	5.810.974	1.961.607	2.346.489	4.169
Kireç Taşı Kullanım Maliyeti	5.424.598	74.849	2.691.975	74.849
Sigorta giderleri	4.310.491	272.996	989.190	40.178
Motorin Kullanım Maliyeti	4.050.720	-	1.432.861	-
Bakım onarım gideri	2.652.597	1.463.713	972.611	852.769
TEİAŞ sistem işletim ücreti	2.151.750	1.061.865	809.258	296.694
Grup Şirketler Dengesizlik	1.808.580	15.154	1.640.446	5.238
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	934.178	188.619	275.517	87.741
Dağıtım şirketleri sistem kullanım maliyeti	824.445	70.354.231	538.263	6.524.914
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	145.096	2.448.100	10.250	396.635
Diğer Maliyet Bedeli	62.982	1.360.242	62.982	-
Teiaş Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	52.501	421.501	17.935	230.795
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	21.764	-	15.374	-
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	-	3.239.564	-	49.860
TOPLAM	615.986.950	645.101.284	208.212.948	243.274.175

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelir tahakkukları (*)	69.934.272	54.207.502
Devreden KDV	53.084.989	63.241.820
İş Avansları	3.379.934	2.602.950
Personel Avansları	459.076	688.346
Verilen Sipariş Avansları	9.158.788	2.579.236
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	96.394	2.271.975
TOPLAM	136.113.453	125.591.830

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
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:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Elektrik satışı gelir tahakkukları	61.719.194	47.079.581
Diğer faiz geliri tahakkukları	4.604.522	3.862.290
Doğalgaz Satış Gelir Tahakkukları	42.776	
Antimuan satışı gelir tahakkukları	316.507	
Diğer gelir tahakkukları	3.251.273	3.265.631
TOPLAM	69.934.272	54.207.502

Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen avanslar (*)	102.579.077	62.226.180
TOPLAM	102.579.077	62.226.180

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gider tahakkukları	29.746.495	25.325.459
TOPLAM	29.746.495	25.325.459

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Elektrik alışı gider tahakkukları	25.877.465	20.655.117
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	48.476	-
Faiz Tahakkukları	1.669.400	4.382.753
Diğer gider tahakkukları	113.923	287.590
Doğalgaz Alım Maliyetleri	2.037.231	-
Toplam	29.746.495	25.325.459

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup’un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 294.742.951 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 600.000.000 TL tutarındadır. Grubun sermaye yapısına ilişkin detay tablo aşağıda sunulmuştur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

Hissedar	30.09.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	30.691.451	10,41%	24.027.089	17,67%
Burak Altay	45.768.844	15,53%	20.818.724	15,3%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	27.008.100	9,16%	21.389.100	15,8%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	1,81%	5.347.275	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal (**)	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Mustafa Ali Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Halka Açık Kısım	173.093.821	58,73%	51.334.352	37,8%
Toplam Sermaye	294.742.950	100%	135.750.00	100%

(*) Sayın Müjgan Özal’ ın 22.05.2018 tarihinde vefatından dolayı %1,81 oranındaki 5.347.275 TL lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal’ a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Fatimetüz Zehra Özal (**)	1.069.455	0,36%
Hafize Ayşegül Özal	1.069.455	0,36%
Mustafa Ali Özal	1.069.455	0,36%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.069.455	0,36%
Mehmet Fatih Özal	356.485	0,12%
Korkut Enes Özal	356.485	0,12%
Hafize Büşra Özal	356.485	0,12%
Toplam	5.347.275	1,81%

(**) Sayın Fatimetüzzehra Özal’ ın 04.12.2018 tarihinde vefatından dolayı %2,73 oranındaki 3.208.365 TL’ lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Gökçe Koşay ve Ayşenur Koşay Erbay’ a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Gökçe Koşay	2.138.910	1,365%
Ayşenur Koşay Erbay	2.138.910	1,365%
Toplam	4.277.820	2,73%

Şirketin çıkarılmış sermayesi 294.742.951 (İkiyüzdoksandörtmilyonyediyüzkırkikibindokuzyüzellibir) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin 281.542.951 Türk Lirası nakdi olarak, 13.200.000 Türk Lirası ortak alacaklarından karşılanmıştır.

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 8.555.639,7 adet nama yazılı (A) Grubu, 286.187.311 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 294.742.951 adet paya bölünmüştür.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

Yönetim Kurulu, 2018-2022 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 görecektir (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Hisse Senedi İhraç Primi

08-23 Ocak 2019 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımı sonrasında kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 43.506.439,11 adet 24-25 Ocak 2019 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada, 1 TL nominal değerli pay fiyatı 1 TL’den az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulmuş ve halka arz edilen 43.506.439,11 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 28.770.501 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir. Yeni hisse çıkarımı ve bunların halka arzı nedeni ile katlanılan 611.777 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.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hisse Senedi İhraç Primleri	28.202.966	44.242
TOPLAM	28.202.966	44.242

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	(54.201)	(52.258)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(39.139)	(1.943)
TOPLAM	(93.340)	(54.201)

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	123.285.532	23.859.962
Muhasebe Politikalarında Değişiklik	-	(319.488)
Dönem Kar/Zararı	(251.539.857)	99.745.059
TOPLAM	(128.254.325)	123.285.532

Kar Payı Dağıtımı

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL’dir. (31.12.2018: 13.839.252 TL) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Azınlık payları

Grup’un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sermaye	3.852.203	3.852.203
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	11.023.638	22.586.901
Dönem Kar/Zararı	(17.967.676)	(11.563.263)
TOPLAM	(3.091.836)	14.875.841

Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

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

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

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

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Voytron	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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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.

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat :

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yurtiçi Satışlar	742.095.052	668.532.672	259.080.623	212.469.118
Serbest Tüketici Elektrik Satışı	15.871.421	373.800.163	7.387.003	99.834.393
TEİAŞ/Epiaş/EÜAŞ Elektrik Satış Geliri	416.193.497	187.768.815	141.941.101	90.227.435
İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı	256.267.682	29.576.429	91.797.524	17.682.949
Grup Şirketlere Satışlar	20.482.692	5.977.334	4.443.880	4.338.011
Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar	201.018	193.376	83.306	90.832
Doğalgaz Satış Geliri	833.122	798.058	483.628	(31.501.696)
Maden Satış Gelirleri	20.416.659	70.418.497	12.944.181	31.797.194
Antimuan Satış Gelirleri	11.828.962	7.167.978	1.197.295	4.791.062
Diğer Gelirler	235.786	8.482.576	28.345	4.296.580
Yurtdışı Satışlar	2.241.626	7.167.978	2.005.521	4.791.062
Satıştan İadeler	(12.267.416)	(9.003.391)	(1.448.545)	26.734.985
Satış İskontoları	(28.365)	-	-	-
Toplam	732.276.683	675.179.834	260.863.238	248.291.744

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Satılan mamul maliyeti	522.862.697	231.368.361	187.610.023	150.959.502
Satılan ticari mal maliyeti	93.059.614	412.372.680	20.602.925	92.314.672
Diğer Maliyetler	64.640	1.360.242	-	-
TOPLAM	615.986.950	645.101.284	208.212.948	243.274.175

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

01 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	3.197.737	10.684.351	1.696.537	5.175.560
Genel Yönetim Giderleri	15.599.835	12.036.217	5.639.236	4.698.929
TOPLAM	18.797.572	22.720.568	7.335.773	9.874.489

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Nakliye Giderleri	2.407.169	9.009.024	1.417.203	4.733.169
Personel giderleri	657.893	778.707	236.831	193.385
Elektrik satış komisyon gideri	71.950	191.426	-	9.669
Danışmanlık gideri	26.739	1.320	26.739	-
Diğer	14.744	26.367	10.211	325
Yıllık lisans gideri	8.456	89.781	-	-
Seyahat giderleri	8.278	20.587	5.022	13.997
Kargo gideri	2.507	150.810	529	44.000
Reklam gideri	-	1.037	-	-
Akaryakıt gideri	-	47.229	-	9.239
Kıdem tazminatı gideri	-	53.806	-	53.806
İhbar tazminatı gideri	-	72.359	-	72.359
Araç kira gideri	-	110.090	-	30.893
Haberleşme Gideri	-	131.809	-	14.717
TOPLAM	3.197.737	10.684.351	1.696.537	5.175.560

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Personel gideri	6.254.544	2.788.810	2.410.718	984.676
Amortisman Gideri	2.174.751	3.315.368	779.270	1.359.149
Beyanname ve Söz. Damga Ver.	1.805.108	1.077.686	724.636	531.662
Kira gideri	1.561.687	878.568	593.029	310.480
Danışmanlık gideri	944.410	444.644	541.627	164.054
Kullanılmamış izin karşılığı	899.337	441.660	202.817	191.337
Diğer giderler	883.835	1.141.748	3.429	312.633
Vergi giderleri	295.521	1.047.000	140.134	473.953
Aidat gideri	257.606	108.181	97.867	68.038
Noter gideri	129.209	98.482	22.404	15.837
Akaryakıt gideri	123.217	51.494	66.926	12.852
Kıdem tazminatı karşılığı	98.682	365.950	9.213	195.605
Seyahat gideri	79.880	126.150	20.492	18.330
Sigorta gideri	49.972	86.741	9.824	42.811
Temsil Ağırlama Giderleri	32.029	38.035	13.911	10.136
Kargo Gideri	10.046	25.701	2.940	7.375
TOPLAM	15.599.835	12.036.217	5.639.236	4.698.929

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Reeskont Faiz Gelirleri	23.163.242	12.263.218	(5.740.952)	8.630.734
Kur Farkı Geliri	7.238.418	18.759.237	4.999.043	12.486.195
Önceki Dönem Gelir ve Karları	1.001.547	104.737	457.075	37.421
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	2.027.681	1.142.541	(4.009.228)	280.001
Konusu Kalmayan Karşılıklar	18.006	3.797.061	-	432.884
Diğer Olağandışı Gelirler	181.019	624.668	62.580	20.241
TOPLAM	33.629.914	36.691.462	(4.231.481)	21.887.476

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kur Farkı Gideri	8.651.462	17.505.657	3.121.877	11.463.695
Reeskont Gideri	21.029.998	6.942.343	(4.136.263)	(605.336)
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	2.041.577	1.413.917	1.131.528	704.568
Önceki Dönem Gider ve Zararları	472.152	2.034.943	36.071	506.110
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	503.480	733.754	144.076	164.188
Karşılık Giderleri	-	7.843.159	-	860.556
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	9.737.247	314.683	126.432	106.603
TOPLAM	42.435.916	36.788.456	423.722	13.200.384

(*) 01.01.2019 – 30.09.2019 Döneminde çalışmayan kısım gider ve zararlarında 351.996 TL amortisman gideri bulunmaktadır.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak – 30 Eylül 2019	01 Ocak – 30 Eylül 2018	01 Temmuz – 30 Eylül 2019	01 Temmuz – 30 Eylül 2018
Yatırım Faaliyeti Gelirleri (*)	-	339.560	-	819
Yatırım Faaliyeti Giderleri (**)	(3.889)	(126.273)	(3.125)	-
TOPLAM	(3.889)	213.287	(3.125)	819

(*) 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 - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Satışların Maliyeti	63.287.585	17.049.194	21.737.181	14.138.705
Genel Yönetim Giderleri	2.174.751	3.315.368	779.270	1.359.149
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	351.996	313.645	123.178	144.608
Mamul Maliyetine Aktarılan (*)	1.819.590	385.253	(477.403)	(735.216)
TOPLAM	67.633.922	21.063.460	22.162.226	14.907.246

(*) Suda Maden Antimuan maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 1.414.300 TL ve YS Madencilikte kömür maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 405.290 TL’ lik amortisman gideri bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

36.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (DEVAMI)

Personel Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Satışların Maliyeti	19.445.613	2.889.261	7.779.149	2.061.284
Genel Yönetim Giderleri	6.254.544	2.788.810	2.410.718	984.676
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	657.893	778.707	236.831	193.385
TOPLAM	26.358.050	6.456.778	10.426.698	3.239.345

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Satışların Maliyeti	4.310.491	272.996	989.190	40.178
Genel Yönetim Giderleri	49.972	86.741	9.824	42.811
TOPLAM	4.360.463	359.737	999.014	82.989

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	26.739	1.320	26.739	-
Genel Yönetim Giderleri	944.410	444.644	541.627	164.054
TOPLAM	971.149	445.965	568.367	164.054

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Faiz gelirleri	41.793.815	56.645.547	(20.610.632)	27.765.200
Reeskont faiz geliri	112.914.609	34.412.301	(2.098.752)	(383.331)
Menkul kıymet satış karı	2.817	1.299.791	548	130.830
Kambiyo karları	154.845.174	26.224.134	136.604.900	20.867.395
TOPLAM	309.556.415	118.581.774	113.896.064	48.380.094

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Menkul kıymet satış zararları	-	280.616	-	6.384
Kambiyo zararları	190.078.525	460.796.914	55.034.749	339.089.640
Faiz ve komisyon giderleri	179.468.904	132.950.680	57.110.894	68.288.095
Reeskont faiz giderleri	115.247.274	36.883.326	-1.510.049	1.391.649
TOPLAM	484.794.703	630.911.536	110.635.595	408.775.768

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak - 30 Eylül 2019	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2019	01 Temmuz - 30 Eylül 2018
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	50.178	104.731	26.258	50.818
Ertelen. Vergi Gelir/Gideri(Not:40)	(11.039)	(23.041)	(5.777)	(11.180)
TOPLAM	39.139	81.690	20.481	39.638

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup portföyünde yer alan ve konsolidasyona dahil edilen %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin FERRIT S.R.O (Czech Republic) ile hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup, EPDK nezdinde yapılan lisans işlemlerinden sonra gerçekleşecektir. 30.06.2015 tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. 30.09.2019 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 588.269 TL’dir. (31.12.2018 : 531.359 TL)

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 30.09.2019 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kar/zarar 01 Ocak-30 Eylül 2019 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

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

	01 Ocak-30 Eylül 2019	01 Ocak-30 Eylül 2018	01 Temmuz-30 Eylül 2019	01 Temmuz-30 Eylül 2018
Gelirler	146.070	16.113	(84.323)	(4.715)
Giderler (-)	(72.329)	(248.705)	32.907	(10.673)
Vergi Öncesi Dönem Karı	73.741	(232.592)	(51.416)	(15.388)
Vergi (-)	(16.831)	43.674	9.992	2.413
Dönem Net Karı / Zararı	56.910	(188.918)	(41.424)	(12.975)

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

01 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2018 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 30 Eylül 2019	01 Ocak – 30 Eylül 2019	01 Temmuz – 30 Eylül 2019	01 Temmuz – 30 Eylül 2019
Dönem Vergi Gideri	-	-	-	-
Ertelenen Vergi Geliri/Gideri	7.826.911	223.438.074	956.255	220.878.377
Öz Sermayede Yansıtılan Erte. Vergi (*)	(11.039)	(23.041)	(5.777)	(11.180)
Toplam Vergi Gelir / Gideri	7.815.872	223.415.033	950.478	220.867.197

(*)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 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

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 yasa da 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 (temettüleri) 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:

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	213.854	-
TOPLAM	213.854	-

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 gerçekleşen şirketlere ilişkin vergi varlık tutarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****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 :**

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibari ile dönem karı vergi yükümlülüğü hesaplaması ve detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar / (zarar)	-	1.605.703
Kanunen kabul edilmeyen giderler	-	293.248
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	1.898.951
Vergi Gideri	-	83.554
Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yas.Yük.	-	-
Dönem Vergi Gideri	-	83.554

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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	30.09.2019	31.12.2018
Ertelenen Vergi Varlığı	33.066.921	39.234.733
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(109.928.938)	(123.934.700)
Toplam	(76.862.017)	(84.699.967)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Birikmiş Mali Zararlar	-	-	22%	-
Sabit Kıymetler	(118.900.573)	(39.680.492)	22%	(26.158.126)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	3.342.708	1.432.577	22%	735.396
Reeskontlar	(12.285.436)	(13.017.900)	22%	(2.702.796)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.578.412	1.596.418	22%	347.251
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	3.949	3.950	22%	869
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	780.346	4.424.718	22%	171.676
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi	-	-	-	3.556.562
İndirimli Kurumlar	-	-	-	169.880.515
Yeniden Değerleme	1.034.828.546	-	-	(222.693.365)
TOPLAM			(76.862.017)	(84.699.967)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile Odaş ve Bağlı Ortaklıklarının ertelenen vergi hareketleri aşağıdaki gibidir.

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.09.2019	31.12.2018
Açılış bakiyesi	(40.304.036)	(13.097.375)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	3.053.504	(7.987.448)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	795	(19.219.212)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(37.249.736)	(40.304.036)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.09.2019	31.12.2018
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	(44.395.931)	192.559.472
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Bağ. Ort. Devr. Ert. Vergi		-
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	-	
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	4.773.407	(33.473.113)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	10.243	(203.482.291)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(39.612.281)	(44.395.931)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile Bağlı Ortaklıkların şirketler itibari ile vergi varlık/yükümlülüklerine ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı	30.09.2019	31.12.2018
Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	774.138	5.531.777
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	30.071.791	30.518.265
Suda Maden A.Ş.	2.220.991	3.184.692
Ertelenen Vergi Varlığı	33.066.921	39.234.733

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****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	30.09.2019	31.12.2018
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	(5.810)	(7.807)
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(10.438)	(15.312)
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(380.165)	(337.339)
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(348.436)	(131.880)
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	(69.267.049)	(80.197.278)
Çan2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	(2.646)	-
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(409)	(446)
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	(314.488)	(431.004)
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Şti.	(2.349.762)	(2.509.601)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (-)	(72.679.202)	(83.630.665)

Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %20).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019				31 Aralık 2018	
Tükenme Tarihi	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım		Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2019	-	5.969.757		-	5.969.757
2020	-	6.971.227		-	6.971.227
2021	-	9.744.086		-	9.744.086
2022	-	16.385.043		-	16.385.043
2023	-	115.796.716		-	115.796.716

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 öngörülme mali zararlar üzerinden ertelenen vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Şirket yapılan kar/zarar projeksiyonlarında 2019 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.

Voytron 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.

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak – 30 Eylül 2019	01 Ocak – 30 Eylül 2018	01 Temmuz – 30 Eylül 2019	01 Temmuz – 30 Eylül 2018
Net kar / (zarar)	(60.670.779)	(271.054.893)	44.713.391	(130.671.192)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	294.742.951	135.750.000	294.742.951	135.750.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,205843)	(1,996721)	0,151703	(0,962587)

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 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 2018 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	51.968.207	49.542.893
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.591.120	6.659.540
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(325.552)	(448.674)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	584.982.234	354.706.373
Tahvillerin anapara taksitleri	-	51.575.016
Diğer Finansal Borçlar	93.652.373	119.505.014
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	736.519.486	581.540.163

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	996.077.132	1.140.024.004
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.505.017	7.476.127
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(248.200)	(256.445)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	1.001.333.950	1.147.243.686

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(**) *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.*

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	30 Eylül 2019
2020	91.911.101
2021	287.192.056
2022	219.682.436
2023	189.980.101
2024	159.268.730
2025	48.042.709
Toplam	996.077.132

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	30 Eylül 2019
1-2 Yıl	91.911.101
2-3 Yıl	287.192.056
3-4 Yıl	219.682.436
4-5 Yıl	189.980.101
5 Yıl ve Üstü	207.311.439
Toplam	996.077.132

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

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2018
2020	404.009.320
2021	224.637.726
2022	174.382.384
2023	153.847.796
2024	136.069.574
2025	47.077.203
Toplam	1.140.024.004

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2018
1-2 Yıl	404.009.320
2-3 Yıl	224.637.726
3-4 Yıl	174.382.384
4-5 Yıl	153.847.796
5 Yıl ve Üstü	183.146.777
Toplam	1.140.024.004

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2020	5.021.529	233.934
2021	483.488	14.265
Toplam	5.505.017	248.200

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

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2020	5.838.110	232.355
2021	1.638.017	24.090
Toplam	7.476.127	256.445

Diğer Finansal Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer Finansal Borçlar(*)	93.652.373	171.080.031
Toplam	93.652.373	171.080.031

(*) 30.09.2019 tarihi itibarıyla 93.648.068 TL lik tutar factoring borçlarından, 4.305 TL si şirket kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
TL Krediler	19-24%	13-16%	-	-	51.968.207	49.542.893
Kısa vadeli krediler			-	-	51.968.207	49.542.893
EURO Krediler	5,5%-7%	5%-6%	67.592.309	26.640.321	417.963.804	160.587.857
USD Krediler	6,5 - 8%	5,5 - 6,5%	2.840.481	2.090.179	16.074.566	10.996.221
TL Krediler	19-24%	13-16%	-	-	150.943.864	183.122.296
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					584.982.234	354.706.373
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	636.950.441	404.249.266
EURO Krediler	5,5%-7%	5%-6%	147.964.182	181.849.294	914.951.315	1.096.187.541
USD Krediler	6,5 - 8%	5,5 - 6,5%	3.674.110	5.272.869	20.792.154	27.740.034
TL Krediler	19-24%	13-16%	-	-	60.333.664	16.096.428
Toplam uzun vadeli krediler					996.077.133	1.140.024.004

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

30.09.2019	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) *	-	91.698.732	64.485.642	17.995.400	16.668.542	-	123.505.726
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.948.886	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	83.161.052	64.485.642	16.046.514	16.668.542	-	123.505.726
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	-	8.537.680	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	12.939.547	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(12.939.548)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-		-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

30.09.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	2.822.412	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	14.333	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	5.700.934	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş			-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	8.537.680	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

31.12.2018	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) *	-	84.642.356	27.563.400	21.052.774	7.120.572	-	64.805.416
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.352.910	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	84.642.356	27.563.400	19.699.864	7.120.572	-	64.805.416
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	-	645.332	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	13.366.862	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(13.366.862)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-		-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****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.

31.12.2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	645.332	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş			-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	645.332	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
Grup 1	-	7.092.752
Grup 2	91.400.306	56.582.290
Grup 3	5.620.274	6.834.103
TOPLAM	97.020.580	70.509.145

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.

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.

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

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 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	30.09.2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	296.031	52.311		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.002.443	10.121	637.352	543	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	14.056.131	626.999	1.685.554	12.245	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	18.354.605	689.430	2.322.906	12.788	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)	18.354.605	689.430	2.322.906	12.788	189
10. Ticari Borçlar	(52.995.673)	(1.547.150)	(7.129.356)	(22.322)	
11. Finansal Yükümlülükler	(395.308.483)	(2.555.695)	(61.589.616)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(565.910)	(100.000)	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(448.870.066)	(4.202.845)	(68.718.972)	(22.322)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(1.012.531.604)	(3.818.868)	(160.249.733)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.012.531.604)	(3.818.868)	(160.249.733)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.461.401.670)	(8.021.713)	(228.968.705)	(22.322)	
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)	(1.443.047.065)	(7.332.283)	(226.645.798)	(9.534)	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.457.103.196)	(7.959.282)	(228.331.353)	22.865	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	2.239.133	-	395.669	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide****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					
	31.12.2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	409.010	77.745		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.021.977	78.940	99.939	540	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	10.349.989	302.959	1.439.066	12.245	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.780.976	459.644	1.539.005	12.786	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)	11.780.976	459.644	1.539.005	12.786	189
10. Ticari Borçlar	(58.190.321)	(1.291.331)	(8.516.891)	(8.559)	
11. Finansal Yükümlülükler	(125.580.910)	(1.830.334)	(19.235.519)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(526.090)	(100.000)	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(184.297.321)	(3.221.665)	(27.752.409)	(8.559)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(1.183.930.168)	(5.362.640)	(191.724.926)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.183.930.168)	(5.362.640)	(191.724.926)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.368.227.490)	(8.584.306)	(219.477.335)	(8.559)	
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)	(1.356.446.514)	(8.124.661)	(217.938.331)	4.227	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.366.796.503)	(8.427.620)	(219.377.396)	9.099	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	9.102.252	1.716.250	-	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

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’lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20’lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %20’lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2019				
	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	(8.798.740)	8.798.740	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(8.798.740)	8.798.740	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(271.974.958)	271.974.958	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(271.974.958)	271.974.958	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(11.441)	11.441	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(11.441)	11.441	-	-
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)	(280.784.912)	280.784.912	-	-

Diğer Hususlar

Döviz kurlarında yaşanan hareketlilik ve dalgalanmalar Şirketin kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Çan Termik Santrali'nin faaliyete başlaması ile kur riski dolayısıyla öz kaynaklarda yaşanacak sıkıntıların giderilmesi beklenmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
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				
31.12.2018				
	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	(9.749.594)	9.749.594	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(9.749.594)	9.749.594	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(261.525.997)	261.525.997	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(261.525.997)	261.525.997	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	5.072	(5.072)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	5.072	(5.072)	-	-
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)	(271.270.291)	271.270.291	-	-

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. (31.12.2018: Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

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)

Rayiç Değer

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

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

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide

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)

30.09.2019

	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	-	18.136.372	-	-	18.136.372	53
Ticari Alacaklar	-	91.698.732	-	-	91.698.732	6-7
Diğer Alacaklar	-	82.481.042	-	-	82.481.042	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	1.737.853.437	1.737.853.437	47
Ticari Borçlar	-	-	-	269.512.333	269.512.333	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	38.298.846	38.298.846	6-9

31.12.2018

	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	-	7.133.365	-	-	7.133.365	53
Ticari Alacaklar	-	84.642.356	-	-	84.642.356	6-7
Diğer Alacaklar	-	48.616.175	-	-	48.616.175	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	1.728.783.849	1.728.783.849	47
Ticari Borçlar	-	-	-	285.547.729	285.547.729	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	10.734.623	10.734.623	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

Yoktur.

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

Yoktur.

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	1.457.431	3.721
Banka	16.668.542	7.120.572
-Vadesiz mevduat	12.961.243	3.341.452
-Vadeli mevduat	3.707.299	3.779.120
Diğer hazır değerler	10.399	9.072
TOPLAM	18.136.372	7.133.365

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: yoktur)

30 Eylül 2019 Tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.09.2019 TL
TL	10.10.2019	14,52%	1.721.701
TL	01.10.2019	15,00%	1.051.225
TL	01.10.2019	15,00%	359.824
TL	01.10.2019	15,00%	303.675
TL	16.11.2019	4,75%	73.374
TL	01.10.2019	15,00%	64.897
TL	01.10.2019	15,00%	63.343
TL	01.11.2019	14,52%	60.000
TL	01.10.2019	15,00%	8.328
TL	08.10.2019	13,13%	933
			3.707.299

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2018 TL
TL	31.01.2019	17,70%	1.746.304
TL	02.01.2019	18,55%	1.100.000
TL	02.01.2019	16,00%	643.098
TL	02.01.2019	23,99%	211.067
TL	12.02.2019	16,24%	60.862
TL	02.01.2019	23,99%	14.091
TL	02.01.2019	23,99%	3.699
			3.779.121

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

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

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 168.024.849 TL’dir. (30.09.2018: 30.155.688 TL)