

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK – 31 ARALIK 2020
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket"), bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir, kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akım tablolarını ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile diğer açıklayıcı bilgilerden oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31.12.2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Dikkat Çekilen Hususlar

Grup'un 31.12.2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 10.03.2020 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup konsolide finansal tablolarında (326.903.703) TL tutarında (31 Aralık 2019: 127.047.540 TL) geçmiş yıl zararları ve sona eren hesap dönemine ait (249.114.897) TL (31 Aralık 2019: 215.194.032 TL) tutarında net dönem zararı bulunmaktadır. Yine bu tarih itibarıyla Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 587.576.783 TL tutarında (31.12.2019: 671.395.460 TL) aşmaktadır. Bunun 420.115.119 TL (31.12.2019: 586.803.729 TL) kısmı Grup'un bankalardan kullandığı kredilerin kısa vadeli kısımlarından oluşmaktadır. Grup'un özkaynak toplamı 788.185.391 TL (31 Aralık 2019: 792.249.388 TL) olup, bu tutarın 728.846.503 TL'si (31 Aralık 2019: 728.846.503 TL) maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan yeniden değerlendirme ölçüm kazançlarına aittir.

Grup'un dönem net zararları, kısa ve uzun vadeli kredileri için hesaplanan kur farklarından kaynaklanmaktadır (31.12.2020: 601.671.020 TL, 31.12.2019: 316.548.164 TL). Grup 29.12.2020 itibarıyla kredilerin vadelerinin 2030 yılına kadar yeniden yapılandırılması ile ilgili bankalar ile sözleşme imzalamıştır.

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarında yabancı para finansal yükümlülükleri toplamı 1.437.244.403 TL'dir. Bu duruma göre, Grup, Türk Ticaret Kanunu'nun (yeni TTK) 376. maddesi 2. fıkrası kapsamındadır.

Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 376. maddesine göre öz sermayesinin %50'sinden fazlasının kaybolduğu durumlarda Grup, düzenleyici önlemleri almak, Yönetim Kurulu'na sunmak ve durumu umumi heyete bildirmek zorundadır. 15 Eylül 2018 tarihinde TTK'nın 376. maddesinin uygulanmasına ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliği resmi gazetede yayınlanmıştır. İlgili tebliğde, son dönemlerde Türk Lirası'nda yaşanan değer kayıpları sebebi ile oluşan sermaye kayıtlarında, henüz itfa edilmemiş yabancı para cinsi finansal yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları 1 Ocak 2023 tarihine kadar, sermaye yeterliliği hesaplamasında dikkate alınmayacağı açıklanmıştır. Grup'un yabancı para cinsinden finansal yükümlülükleri ve faiz tahakkukları kapsamında oluşan gerçekleşmemiş kur gideri 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yaklaşık 397.871.388 TL'dir. Dolayısıyla bu tutar, TTK kapsamında sermaye yeterliliği hesabında dikkate alınmayabilecektir.

Grup'un işletmenin sürekliliğine ilişkin açıklamaları Dipnot 2.c'de açıklanmıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlığı

31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup'un 171.470.932 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı ve 10.655.111 TL tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır. Grup'un, Çan Kömür ve YS Madencilik'e ait tesisleri için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nca onaylanmış yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvik belgeleri kapsamında, makine, teçhizat, yazılım ve gayri maddi hakların Kurumlar Vergisi mevzuatına göre indirim hakkı bulunmaktadır. Grup, bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarında, ilerki dönemlerde yararlanacağı yatırım teşvik belgesinin indirimli kurumlar vergisi uygulaması üzerinden 354.596.461 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayda almıştır (Dipnot 40).

Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliği, gelecekteki projeksiyonların muhtemel olumlu performanslarına bağlı olup geleceğe yönelik yapılacak tahminlerdeki değişikliklerden etkilenebilir. Grup, gerçekleştirdiği 10 yıllık bütçe doğrultusunda sürdürülen faaliyet karı elde etmeyi ve ertelenmiş vergi varlığından yararlanmayı planlamaktadır.

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetimde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca; İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir:

4. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Aktifleştirilen Maden Varlıkları	
Grup aşağıda belirtilen durumlarda yapılan harcamaları aktifleştirmektedir; Maden sahalarında yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda, Dönem içerisinde her bir açık ocak cevher yatağında cevherin tanımlanan kısmına erişimi kolaylaştıran dekapaj çalışması yapılırken katlanılan direkt maliyetler ile dekapaj çalışması ile ilişkilendirilebilen genel üretim giderlerini, Açık ocak maden sahası geliştirme aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslah, rehabilitasyonu ve kapanma maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin 31.12.2020 tarihli finansal tablolardaki payı ve ilgili maliyetlerin aktifleştirilmesi sürecinde uygulanan yönetim muhakemeleri, nedeniyle bu konu, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Aktifleştirilen maden varlıklarına ilişkin detaylar Not 2 ve Not 17’de yer almaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Her maden sahası ile ilgili olarak aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin içeriğinin değerlendirilmiştir, Yönetim değerlendirmelerinin uygunluğunun test edilmiştir, Grup’un maden sahalarından sorumlu departmanlarında bulunan yöneticiler ile görüşmeler yapılmıştır, Geliştirme maliyetlerine ilişkin detay testlerin yapılmıştır, Gelecekte beklenen ekonomik faydanın Grup’un tahminlerine ve geçmiş dönem performansına göre incelenmiştir, Rehabilitasyon maliyetlerinin önceki dönemler ile karşılaştırılarak test edilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Stokların muhasebeleştirilmesi	
31.12.2020 tarihli konsolide finansal tablolarda yer alan 193.712.243 TL tutarındaki stokların zarar görmesi, dışsal faktörler nedeniyle kısmen veya tamamen değerini kaybetmesi ya da satış fiyatının düşmesi durumunda geri kazanılamaması ve ekonomik faktörler gibi nedenlerle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Stoklara ilişkin detaylar Not 10’da yer almaktadır. Yönetimin tahmin ve varsayımları sonucu cari dönemde stoklarla ilgili herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Bu tahmin ve varsayımlar, yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stokların değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stoklar denetimimiz bakımından önemli bir konudur.	Denetimimiz sırasında, stoklarla ilgili olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmiştir. Grup yönetimi ile stokların zarar görmesi, dışsal faktörler nedeniyle kısmen veya tamamen değerini kaybetmesi ya da satış fiyatının düşmesi durumunda geri kazanılamaması sebebiyle stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmüştür. Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılmıştır. Yönetimin tahmin ve varsayımları sonucu cari dönemde stoklarla ilgili herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaması hususunun değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan ıskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmiştir.

4. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlar	
31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında, kısa vadeli yükümlülüklerinin %55'ini oluşturan 606.654.819 TL tutarında kısa vadeli finansal borcu ve toplam uzun vadeli yükümlülüklerinin ise %98'ini oluşturan 1.487.720.037 TL tutarında uzun vadeli finansal borcu bulunmaktadır. Kısa ve uzun vadeli finansal borçlara ilişkin detaylar Not 47'de yer almaktadır. Grup finansal borçlarının kur değerlemeleri ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Finansal borçların hesaplanması ve mutabakatı tarafımızca kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Denetim prosedürlerimiz finansal borçların doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. Grup'un finansal borçlara ilişkin uyguladığı muhasebe politikaları ve bunların uygulama esasları değerlendirilmiştir, Finansal borçların gerçekliği banka ve finansal kurumları ile yapılan dış teyitlerle sorgulanmıştır, Grup tarafından finansal borçlar için yapılan kur değerlemeleri, iskonto ve tahakkuk çalışmaları yeniden hesaplanarak test edilmiştir. Finansal borçlara ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.
Kilit Denetim Konusu	
Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı	
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi	
Dipnot 2 ve 14'de detaylı olarak açıklandığı üzere Grup maddi duran varlıkları içerisinde yer alan makine, tesis ve cihazlarını, bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketince hazırlanan değerlendirme raporlarına istinaden yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlemiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla 2.376.896.353 TL tutarında net defter değeri olan makine, tesis ve cihazların Grup'un toplam varlıklarının %70'ini oluşturma ve uygulanan değerlendirme yöntemlerinin önemli tahmin ve varsayım içermesi nedeniyle tesis makine ve cihazların değerlemesi tarafımızdan kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Denetimimizde yeniden değerlendirme modeline göre ölçülen ilgili maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden söz konusu değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan yöntemlerin uygunluğu değerlendirilmiştir. Bağımsız değerlendirme uzmanlarının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile uygunluğunun kontrolü için kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanları çalışmalara dahil edilmiştir. Bu çerçevede söz konusu gayrimenkul değerlendirme hesaplamaları üzerinde uzmanların yürüttüğü çalışmalar ve incelemeler sonucunda, değerlendirme raporunda kullanılan tahminlerin ve varsayımların Grup'un bağımsız değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen gerçeğe uygun değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir. Kullanılan değerlendirme metodunun doğruluğunu, ilgili gayrimenkullerin kullanım amaçları ile birlikte değerlendirilerek kontrol edilmiş ve gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metrekareler ile ilgili gayrimenkullerin tapu kayıtları karşılaştırılmıştır. Değerleme şirketi tarafından metrekare başına hesaplanmış olan ortalama emsal değer hesabında kullanılan veriler örneklem metodu ile seçilerek piyasa şartları ile karşılaştırılmıştır. Ayrıca yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirilmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TMS 16 uyarınca uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır. 2018 ve 2019 yılında hazırlanan değerlendirme raporları incelenmiştir.

4. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi	
Grup'un fiili faaliyet konusu, elektrik üretimi, üretilen elektrik enerjisinin satışı ile çıkarılan kömür madenlerinin satış faaliyetlerini yürütmektir. Grup'un konsolide performans değerlendirmesinde hasılat, en önemli göstergedir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup toplam 975.140.238 TL hasılat elde etmiştir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31.12.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur. Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2 ve 31'de yer almaktadır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmiştir. Konsolide finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmiştir. Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri (kömür satışları) ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmiştir. Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmiştir. Enerji piyasası işleyişinden kaynaklanan özellikli durumlar nedeni ile gelir ve gider tahakkuku yapılan alım ve satış tutarlarının izleyen dönemde düzenlenen ve alınan faturalar ile, yoksa hesaplanan tahakkuklara ilişkin olarak ticari birimlerden tahminlerin kesinliğini sağlayacak bilgilerin elde edilmesi ve tahakkuk tutarlarının doğrulanmıştır.,

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Dava karşılıklarının muhasebeleştirilmesi	
Dipnot 25'de detaylı olarak açıklandığı üzere, dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır. Dava karşılıklarının belirlenmesi önemli tahminler içerdiğinden, kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Denetimimiz sırasında karşılıkların kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Dava karşılıklarına ilişkin hazırlanan çalışma Grup Yönetiminden temin edilmiştir, Grup avukatlarından davalara ilişkin olarak davaların güncel durumlarını detaylandıran imzalı avukat mektupları temin edilmiştir, Karşılık çalışmasındaki tutarlar ile avukat mektubunda yer alan ve muhasebe kayıtlarına yansıtılan karşılık rakamları karşılıklı kontrol edilmiştir, Tarafımızca, yönetim tarafından atanan avukatların ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir, Dava karşılıklarına ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolarla İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup konsolide finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil içinde bulunulan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları, gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin ilgili etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Grup'un 01.01.-31.12.2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nazım Hikmet'tir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Nazım Hikmet
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15.02.2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar****İÇİNDEKİLER****SAYFA**

Finansal Durum Tabloları.....	1-3
Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları.....	4
Özkaynaklar Değişim Tabloları.....	5
Nakit Akış Tabloları	6
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	15-34
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	35
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	35
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	35-37
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	38-41
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	41-42
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	42
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	42-43
10. STOKLAR	44
11. CANLI VARLIKLAR.....	44
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	44
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	45
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	45-47
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	47
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	47
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	48-50
18. ŞEREFİYE	50
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	50-51
20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	52
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	52
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	52
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	52-53
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	53
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	53-57
26. TAAHHÜTLER	58
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	58-59
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	59
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	60-61
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	61-65
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	65-66
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	66
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	66-67
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	67-68
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	68
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	68-69
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	69
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	70
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	70
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	71-75
41. PAY BAŞINA KAZANÇ	75
42. PAY BAZLI ÖDEMELER	75
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	75
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	75
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	75
46. TÜREV ARAÇLAR	75
47. FİNANSAL ARAÇLAR	76-78
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	79-88
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	89-90
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	90
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	91
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ.....	91
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	91-92
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	92
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK).....	92

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2020 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 Referansı	31.12.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	15.431.240	16.355.919
Ticari Alacaklar	6-7	159.705.970	131.834.270
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	159.705.970	131.834.270
Diğer Alacaklar	6-9	61.308.182	62.845.101
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	40.826.451	43.689.767
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	20.481.731	19.155.334
Stoklar	10	193.712.243	143.337.545
Peşin Ödenmiş Giderler	12	20.118.368	27.411.475
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	339.428	--
Diğer Dönen Varlıklar	29	64.895.761	171.315.883
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	596.919	575.305
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		516.108.111	553.675.498
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	1.352.461	645.577
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.352.461	645.577
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	27.264.636	2.135.535
Maddi Duran Varlıklar	14	2.521.085.578	2.478.541.012
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	80.599.342	60.157.548
<i>Şerefiye</i>	18	--	--
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	80.599.342	60.157.548
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	4.609.858	1.974.892
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.679.123	3.760.397
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	171.470.932	32.200.013
Diğer Duran Varlıklar	29	78.912.655	98.705.489
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.889.974.585	2.678.120.463
TOPLAM VARLIKLAR		3.406.082.696	3.231.795.961

31.12.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 15.02.2021 tarih ve 2021/02 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2020 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
	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	100.638.111	59.659.824
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	7.637.538	6.848.224
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	420.115.199	586.803.729
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	78.263.971	92.330.497
Ticari Borçlar	6-7	275.414.380	288.073.343
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	--	--
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	275.414.380	288.073.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	5.582.269	16.895.496
Diğer Borçlar	6-9	118.810.291	33.965.912
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	95.127.919	11.443.684
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	23.682.372	22.522.228
Ertelenmiş Gelirler	12	49.912.503	104.488.343
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	803.764	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	27-25	6.510.828	4.042.971
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	4.045.253	2.892.631
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	2.465.575	1.150.340
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	39.996.040	31.962.619
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.103.684.894	1.225.070.958
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.487.422.249	1.124.009.828
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	549.788	4.088.745
Diğer Borçlar	6-9	12.327.731	5.678.453
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	12.327.731	5.678.453
Uzun Vadeli Karşılıklar	25-27	1.460.981	833.325
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	1.275.937	648.281
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	185.044	185.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	10.655.111	77.397.513
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	1.796.551	2.467.750
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.514.212.411	1.214.475.614

31.12.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 15.02.2021 tarih ve 2021/02 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 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
	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		795.824.435	806.043.943
Ödenmiş Sermaye	30	600.000.000	294.742.950
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	60.094.073	28.260.507
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	687.441.673	702.505.673
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		728.846.503	728.846.503
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	30	(41.404.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(645.109)	(276.526)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	<i>30</i>	<i>(645.109)</i>	<i>(276.526)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Sermaye Avansları	30	--	73.037.136
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(326.903.703)	(127.047.540)
Net Dönem Karı/Zararı	41	(246.670.717)	(187.686.475)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(7.639.044)	(13.794.555)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		788.185.391	792.249.388
TOPLAM KAYNAKLAR		3.406.082.696	3.231.795.961

31.12.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 15.02.2021 tarih ve 2021/02 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2020-31.12.2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem İncelemeden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
Hasılat	31	975.140.238	938.450.745
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(738.059.056)	(762.339.522)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		237.081.182	176.111.223
BRÜT KAR/ZARAR		237.081.182	176.111.223
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(29.036.317)	(21.233.652)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(19.294.843)	(7.504.974)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	52.604.995	27.052.093
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(59.013.283)	(49.129.000)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		182.341.734	125.295.690
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	368.270	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	--	(764)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	16	25.165.763	1.966.152
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		207.875.767	127.261.078
Finansman Gelirleri	37	189.196.751	285.092.867
Finansman Giderleri (-)	37	(851.314.626)	(643.480.674)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(454.242.108)	(231.126.729)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		205.105.597	15.932.697
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(803.764)	(15.387)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	205.909.361	15.948.084
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(249.136.511)	(215.194.032)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	21.614	43.946
DÖNEM KARI/ZARARI		(249.114.897)	(215.150.086)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(2.444.180)	(27.463.611)
Ana Ortaklık Payları	30	(246.670.717)	(187.686.475)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,443150)	(0,636780)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(368.583)	(83.511.001)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	(106.780.355)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(472.542)	(285.031)
Vergi Etkisi	40	103.959	23.554.385
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(368.583)	(83.511.001)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(249.483.480)	(298.661.087)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2.447.796)	(38.123.675)
Ana Ortaklık Payları		(247.035.684)	(260.537.412)

31.12.2020 Tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 15.02.2021 tarih ve 2021/02 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2020-31.12.2020 DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve GiderlerDiğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Sermaye Avansları	Yeniden Değerleme Artış Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Birikmiş Karlar		
											Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2019 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(54.201)	639.252	13.200.000	812.135.180	123.285.532	(250.333.074)	830.195.070	13.669.056	843.864.126
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(222.325)	-	-	-	-	-	(222.325)	-	(222.325)
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	(13.200.000)	-	(250.333.074)	250.333.074	(13.200.000)	-	(13.200.000)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	(83.288.677)	-	-	(83.288.677)	-	(83.288.677)
Sermaye Artırımı	158.992.950	-	-	28.216.265	-	-	73.037.136	-	-	-	260.246.351	-	260.246.351
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(187.686.475)	(187.686.475)	(27.463.611)	(215.150.086)
31 Aralık 2019 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.260.507	(276.526)	639.252	73.037.136	728.846.503	(127.047.542)	(187.686.475)	806.043.945	(13.794.555)	792.249.388
01 Ocak 2020 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.260.507	(276.526)	639.252	73.037.136	728.846.503	(127.047.542)	(187.686.475)	806.043.945	(13.794.555)	792.249.390
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(368.583)	-	-	-	-	-	(368.583)	-	(368.583)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	(15.064.000)	-	-	-	-	-	(12.169.690)	-	(27.233.690)	8.599.692	(18.633.998)
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	(73.037.136)	-	(187.686.474)	187.686.474	(73.037.136)	-	(73.037.136)
Sermaye Artırımı	305.257.050	-	-	31.833.566	-	-	-	-	-	-	337.090.616	-	337.090.616
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(246.670.717)	(246.670.717)	(2.444.180)	(249.114.897)
31 Aralık 2020 Bakiye	600.000.000	21.868.966	(41.404.830)	60.094.073	(645.109)	639.252	-	728.846.503	(326.903.703)	(246.670.718)	795.824.434	(7.639.045)	788.185.388

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.			
01.01.2020-31.12.2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)			
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)			
	Dipnot Referansları	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		66.242.434	(187.319.703)
Dönem Karı/Zararı		(246.670.717)	(187.686.475)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(246.692.331)	(187.730.421)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	21.614	43.946
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		270.028.569	48.438.491
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-28-33-36	96.826.911	80.609.941
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	4.749.440	(83.642.684)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	4.749.440	(354.007)
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İptali İle İlgili Düzeltmeler	14	-	(83.288.677)
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.725.874	(4.005.203)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	1.324.371	1.818.985
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	2.465.575	1.150.340
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	-	13.016
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertenilmiş Finansman Gideri	34	8.952.509	106.006.200
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(5.016.581)	(112.993.743)
Reeskontlar	34		
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(1.840.522)	(60.995.843)
Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	37	39.996.040	31.962.619
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	37	(41.836.562)	(92.958.462)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		389.658.366	183.438.357
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(206.013.321)	(39.502.467)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim			
Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	30	(15.064.000)	-
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(6.014.179)	(27.463.611)
Transferler		(12.169.690)	-
Azınlık Payları	30	6.155.511	(27.463.611)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		43.253.166	(47.849.394)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(50.374.698)	(57.179.260)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(36.273.789)	(138.863.612)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(36.273.789)	(138.863.612)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		138.089.550	(20.079.379)
Diğer Alacaklardaki Değişim	6-9	(4.469.825)	(28.854.998)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	2.863.316	(16.126.367)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(7.333.141)	(12.728.631)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	142.559.375	8.775.619
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(9.164.458)	95.730.091
Ticari Borçlardaki Değişim	7	(9.164.458)	95.730.091
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(9.164.458)	95.730.091
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		86.752.516	39.945.234
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	6.374.381	(18.703.657)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(12.637.598)	9.949.882
Diğer Borçlardaki Değişim	6-9	93.015.733	48.699.009
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	83.684.235	11.064.728
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	9.331.498	37.634.281
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(85.775.956)	32.597.533
Ertenilmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(54.575.840)	54.280.382
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(31.200.116)	(21.682.849)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		66.611.017	(187.097.378)
Diğer Kayıp/Kazanç	30	(368.583)	(222.325)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(162.448.237)	(95.311.414)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(162.448.237)	(95.311.414)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(132.378.012)	(75.021.289)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(26.136.888)	(17.512.738)
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları		(3.933.337)	(2.777.387)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		95.281.126	291.853.670
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	264.053.480	247.046.351
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	37	626.779.746	420.074.946
Kredilerden Nakit Girişleri	37	580.055.692	405.467.520
Faktoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	42.355.747	12.399.459
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri	20	4.368.308	2.194.358
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		-	13.609
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(792.802.458)	(372.774.049)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(775.355.859)	(279.417.090)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	-	(51.575.016)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışlar	20	(1.738.620)	(196.124)
Faktoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(15.687.271)	(41.585.819)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	(20.709)	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(2.749.642)	(2.493.578)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(924.677)	9.222.553
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(924.677)	9.222.553
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	16.355.919	7.133.365
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	15.431.240	16.355.919

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 santralının toplam kurulu gücü 140 Mw’dır. 54 Mw gücündeki üretim tesisinin ilk etabı 28 Ekim 2011 tarihinde tamamlanarak işletmeye alınmıştır. 56 Mw gücündeki üretim tesisinin ikinci etabı ise 30 Nisan 2012 tarihinde tamamlanarak işletmeye alınmıştır. Ağustos 2012 ayında da türbin kapasitesini 18 Mw ekleyerek iki kademede kurulu gücünü 128 Mw’a çıkarmıştır. Ayrıca şirket 2012 yılında 12 Mw 3. Etap ek buhar türbini yatırımına başlamış olup, 2013 yılında yatırım tamamlanarak faaliyete geçmiştir ve toplam kurulu güç 140 Mw’a ulaşmıştır.

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	33.198.318	5,53%	30.691.451	10,41%
Burak Altay	93.170.353	15,53%	45.768.844	15,53%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	16.979.633	2,83%	27.008.100	9,16%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	0,89%	5.347.275	1,81%
Fatimetüz Zehra Özal (**)	3.208.365	0,53%	3.208.365	1,09%
Hafize Ayşegül Özal	2.708.365	0,45%	3.208.365	1,09%
Mustafa Ali Özal	2.708.365	0,45%	3.208.365	1,09%
Mehmet Fatih Özal	1.470.919	0,25%	1.069.455	0,36%
Korkut Enes Özal	1.470.919	0,25%	1.069.455	0,36%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,18%	1.069.455	0,36%
Halka Açık Kısım	438.668.033	73,11%	173.093.821	58,73%
Toplam Sermaye	600.000.000	100%	294.742.951	100%

(*) Sayın Müjgan Özal’ ın 22.05.2018 tarihinde vefatından dolayı %0,89 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	0,18%
Hafize Ayşegül Özal	1.069.455	0,18%
Mustafa Ali Özal	1.069.455	0,18%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.069.455	0,18%
Mehmet Fatih Özal	356.485	0,06%
Korkut Enes Özal	356.485	0,06%
Hafize Büşra Özal	356.485	0,06%
Toplam	5.347.275	0,89%

(**) Sayın Fatimetüzzehra Özal’ ın 04.12.2018 tarihinde vefatından dolayı %0,71 oranındaki 4.277.820 TL’ lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Gökçe Koşay ve Ayşenur Koşay Erbay’ a hukuki olarak geçmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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)

Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Gökçe Koşay	2.138.910	0,36%
Ayşenur Koşay Erbay	2.138.910	0,36%
Toplam	4.277.820	0,71%

Grup’un bünyesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla istihdam edilen personel sayısı 952 kişidir (31 Aralık 2019: 956).

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

Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D
Ataşehir / 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 Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

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

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

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 615.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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 Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Suda Maden A.Ş.	100%	100%

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. :

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

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

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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 31 Aralık 2020 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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.

31.12.2020 Tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. (Not:39)

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

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

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

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

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 bağlı ortaklıklarından Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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 Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90,02%	90,02%
Tahsin Yazan	9,98%	9,98%

Çan2 Termik A.Ş. (Eski Unvanıyla “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 Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Çanakkale ili Çan ilçesinde 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 2020 – 31 Aralık 2020 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 10.08.2020 tarih ve 720480 numaralı Sanayi Sicil Belgesi ile 28.07.2020 tarih ve 79 numaralı 29.07.2022 tarihine kadar geçerli kapasite raporu alınmıştır.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 252.410.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	92%
Mustafa Koncagül	-	8%

Şirket’in unvanı 19 Ocak 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’un İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 21 Ocak 2021 tarihinde tescili sonrasında Çan2 Termik Anonim Şirketi olarak değişmiştir. Bu değişiklik 26 Ocak 2021 tarih ve 10253 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmıştır.

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 Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’ nin 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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 Rödevans 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 Rödevans 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 2020 – 31 Aralık 2020 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 Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ nin 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	96%	96%
Burak Altay	4%	4%

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

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 Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

Suda Maden A.Ş.’ nin 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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 antımuhan madenciligi ve antımuhan 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 2020 – 31 Aralık 2020 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 Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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 Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile sermayesi 550.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çan Kömür Ve İnşaat A.Ş.	100%	100%

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.12.2020 tarihi itibarı 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
ENA ELEKTRİK	ÜRETİM	EÜ/9813-16/04743	17.12.2020	49 Yıl

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

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.12.2020 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	22.06.2021
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200932	22.06.2012	22.06.2021
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	201600089	18.02.2016	18.02.2023
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	17517	05.01.2015	05.01.2025
YEL ENERJİ	IV. Grup	ARAMA	201900450	09.04.2019	09.04.2026
YEL ENERJİ	IV. Grup	ARAMA	201900443	09.04.2019	09.04.2026
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

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 07.06.2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Grup’un geçerli para birimi Türk Lirası’dır (“TL”). Bu konsolide finansal tablolar, Grup’un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 7,3405 TL’dir (31.12.2019: 5,9402 TL), 1 EURO = 9,0079 TL (31.12.2019: 6,6506 TL), 1 GBP = 9,9438 TL (31.12.2019: 7,7765 TL), 1 PLN = 1,9902 TL’dir (31.12.2019: 1,5630 TL).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler, SPK’nın 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamamaktadır. SPK’nın aldığı karar doğrultusunda TMS 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulanmamaktadır.

Konsolidasyon Esasları

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- § Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup’un kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2020 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Covid - 19 Salgını Etkileri

Dünyada ve Türkiye’de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Santrallerde salgın kaynaklı bir üretim sıkıntısı yaşanmamıştır. Etki elektrik satış fiyatlarına yansımıştır. Grup şirketlerinden Yel Enerji’nin henüz faaliyeti olmaması sebebiyle bu süreçte bir etki yaşamamıştır. Grup’da Covid-19 salgınından dolayı üretim konusunda sıkıntı yaşanmamış olup elektrik piyasasında genel elektrik fiyatlarına yansımadan etkilenmiştir. Grup Covid-19 güvenli üretim belgesini temin etmiştir. Grup’da kömür çıkartımı mevcut olup açık işletme olduğundan üretim kısmında ciddi bir etkilene yaşanmamış, üretim maliyetlerindeki artışlardan dolayı etkilene olmuştur. Hidroelektrik santralinde Covid-19 salgınından dolayı üretim konusunda sıkıntı yaşanmamıştır. Salgının ekonomik etkileri açısından Grup yönetimi raporlama tarihi itibarıyla Covid-19’dan dolayı önemli derecede olumsuz bir etkiye maruz kalmayacağını düşünmektedir.

a. 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 hesaplanmadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

Konsolide finansal 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.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Stoklar: Stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen stok kalemleri için karşılık ayrılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar: Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir.

Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi: Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan gözlemlenebilir ve gözlemlenebilir nitelikte olmayan piyasa bilgilerin kullanılmasında belli başlı tahminler yapılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri: Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri ve özellikle özel maliyetler için ileriye dönük pazarlama ve yönetim stratejileri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır.

Tesis, makine ve cihazlar, bağımsız profesyonel ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) nezdinde lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafınca 31.12.2019 tarihi itibarıyla yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerleme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerleme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Cari dönem itibarıyla yeniden değerlendirme çalışmasına gerek görülmemiştir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri: Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Borçlanma maliyetleri: Grup, elektrik santrallerinin yapımını finanse edebilmek için kullanmış olduğu kredilere ait borçlanma maliyetlerini özellikli varlık olarak değerlendirilen elektrik santralının maliyet bedeline eklemiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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, re-f finansman 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 Yönetiminin İşletmenin Sürekliliğine İlişkin Planı

Grup’un Mart 2021 yılında gerçekleşmesi planlanan planlı bakımı, mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak Eylül 2020 içerisinde 20 gün olarak gerçekleşmiştir. Ocak 2020 – Aralık 2020 dönemi içerisinde ortalama kapasite kullanım oranı %64,91 olarak gerçekleşmiştir. Grup’un satışları ve maliyeti gün öncesi piyasasındaki tahminlerden kaynaklanan mahsuplaşmalardan etkilenmektedir. Grup geleceğe yönelik olarak yaptığı gelir projeksiyonlarına ilişkin değerlendirmede ileride yeterli nakit girişi sağlayacağını ve satışlarını yükselterek karşılığını arttıracığını ön görmektedir. Grup’un döviz cinsinden olan ve kısa vadeye düşen uzun vadeli kredilerinde kurlardaki yükseliş Grup’un net işletme sermayesini olumsuz bir şekilde etkilemektedir. Grup yönetiminin net işletme sermayesini fonlamak için planları aşağıdaki gibidir: Grup’un gelirlerinin büyük oranda dövize endeksli olmasının gelirleri arttırması ve yabancı para cinsinden olan kredi borçlarının kur etkisini dengelemesi planlanmaktadır. Grup halka arz yolu ile sermaye artışından sağlanması planlanan gelirler ile kredi borçlarını kapatmayı planladığından işletme sermayesinin olumlu etkilenmesini öngörmektedir.

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.

f. Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’ standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve*
- *İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

Veya; KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- **TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:** Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- **TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:** Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

g. 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)

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde konsolide bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kâr zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde konsolide gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Konsolide finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşım” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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 Duran 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 tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2018 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir.

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, Çan Kömür ve Küçük Enerji 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 amortismanı tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
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

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 amortismanı tabi tutulur. (Not: 14)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Olmayan Varlıklar

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

	<u>Yıllar</u>
Haklar	3-49
Bilgisayar Programları	3
Hazırlık ve Geliştirme Faaliyetleri	Ruhsat Süresi veya Rödovans Sözleşmesi Süresi

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

Kiralamalar – TFRS 16 (Kıracı olarak)

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup’un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Grup’un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak

Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç). Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı’nda yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Grup’un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri ve
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

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 işlah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

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

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Hasılat

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

Satış gelirleri

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

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

Gelirler, elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir

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

TEİAŞ 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 devretmesi ile ilgili hizmet satışını içermektedir.

Enerji Dengesizliği

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

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’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 (temettüler) 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;

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- (c) Hisse senedi bölünmesi ve
(d) Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

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

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

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

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

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

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ortak kontrole tabi 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 41.404.830 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştiren bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket, EPIAŞ (Enerji Piyasaları İşletim A.Ş.’de kurucu ortak olarak pay sahibi olmak amacıyla 200.000 adet kuruluş hissesini 200.000 TL bedelle satın almıştır. Kuruluşuna ortak olunan işletmenin toplam sermayesi 61.572.570 adet hisse karşılığı 61.572.570 TL olup, toplam edinilen hisse toplam sermayenin %0,0032’ sine denk gelmektedir. Ortaklık sadece enerji piyasasında söz sahibi olma amaçlı olup, finansal tablolarda tarihi maliyet bedeli olan 200.000 TL tutar ile gösterilmiştir. (31.12.2019 : 200.000 TL)

Tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan YS Maden, YS Batı Anadolu Maden A.Ş. ‘ de kurucu ortak olmuştur. YS Batı Anadolu Maden A.Ş. Kömür çıkartma faaliyeti yapmaktadır. Finansal tablolarda özkaynak bedeli olan 27.064.636 TL tutar ile gösterilmiştir. (31.12.2019 : 1.935.535 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 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile bölümlere göre raporlama:

01.01.2020 - 31.12.2020							
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	106.803.403	839.091.623	196.536.353	-	1.142.431.378	(167.291.140)	975.140.238
Satışların Maliyeti (-)	(81.863.954)	(627.434.207)	(196.052.035)	-	(905.350.196)	167.291.140	(738.059.056)
BRÜT KAR/ZARAR	24.939.448	211.657.416	484.318	-	237.081.182	-	237.081.182
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.379.924)	(25.116.236)	(818.223)	(21.935)	(29.336.318)	300.000	(29.036.317)
Pazarlama Giderleri(-)	(11.686.828)	(7.404.935)	(203.081)	-	(19.294.843)	-	(19.294.843)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.258.967	45.453.778	170.106	531	52.883.381	(278.386)	52.604.995
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(33.409.738)	(31.872.587)	(29.633.935)	(57.260)	(94.973.520)	35.960.237	(59.013.283)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(16.278.075)	192.717.436	(30.000.816)	(78.664)	146.359.882	35.981.851	182.341.734
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	368.270	-	-	368.270	-	368.270
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	25.129.101	36.662	-	-	25.165.763	-	25.165.763
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	8.851.026	193.122.368	(30.000.816)	(78.664)	171.893.915	35.981.851	207.875.767
Finansman Gelirleri	29.698.001	418.530.043	14.934.463	55.827	463.218.333	(274.021.582)	189.196.751
Finansman Giderleri (-)	(49.748.948)	(1.018.254.347)	(21.372.330)	(347)	(1.089.375.971)	238.061.345	(851.314.626)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(11.199.921)	(406.601.936)	(36.438.683)	(23.185)	(454.263.723)	21.614	(454.242.108)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(4.683.628)	211.015.139	(1.213.522)	(12.391)	205.105.597	-	205.105.597
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(803.764)	-	-	-	(803.764)	-	(803.764)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(3.879.864)	211.015.139	(1.213.522)	(12.391)	205.909.361	-	205.909.361
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(15.883.549)	(195.586.797)	(37.652.205)	(35.576)	(249.158.126)	21.614	(249.136.511)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	-	21.614	-	-	21.614	-	21.614
DÖNEM KARI/ZARARI	(15.883.549)	(195.565.183)	(37.652.205)	(35.576)	(249.136.512)	21.614	(249.114.897)
31.12.2020							
	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	215.124.034	732.618.163	86.435.977	103.366	1.034.281.541	(518.173.430)	516.108.111
Duran Varlıklar	237.346.550	3.036.384.778	333.041	--	3.274.064.369	(384.089.784)	2.889.974.585
Toplam varlıklar	452.470.585	3.769.002.941	86.769.018	103.367	4.308.345.910	(902.263.213)	3.406.082.696
Kısa Vadeli Yükümlülükler	379.834.777	1.023.721.617	197.881.357	593.278	1.602.031.028	(498.346.135)	1.103.684.894
Uzun Vadeli Yükümlülükler	42.792.855	1.450.753.985	20.645.049	20.523	1.514.212.411	-	1.514.212.411
Toplam Yükümlülükler	422.627.632	2.474.475.601	218.526.406	613.801	3.116.243.440	(498.346.135)	2.617.897.304
Özkaynaklar	29.842.952	1.294.527.340	(131.757.388)	(510.435)	1.192.102.469	(403.917.078)	788.185.391

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

01.01.2019 - 31.12.2019							
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	64.172.675	930.838.509	276.433.340	-	1.271.444.524	(332.993.779)	938.450.745
Satışların Maliyeti (-)	(49.594.614)	(757.649.034)	(285.264.634)	-	(1.092.508.282)	330.168.760	(762.339.522)
BRÜT KAR/ZARAR	14.578.061	173.189.476	(8.831.294)	-	178.936.242	(2.825.019)	176.111.223
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.103.555)	(17.686.162)	(717.386)	(14.549)	(21.521.653)	288.000	(21.233.652)
Pazarlama Giderleri(-)	(6.381.360)	(872.843)	(250.771)	-	(7.504.974)	-	(7.504.974)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.065.340	22.790.366	1.504.820	260	27.360.787	(308.694)	27.052.093
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(24.090.860)	(87.384.134)	(21.312.025)	(55.907)	(132.842.926)	83.713.926	(49.129.000)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(15.932.374)	90.036.703	(29.606.656)	(70.196)	44.427.476	80.868.212	125.295.690
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	-	(764)	-	(764)	-	(764)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	1.932.410	33.742	-	-	1.966.152	-	1.966.152
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	(13.999.964)	90.070.445	(29.607.420)	(70.196)	46.392.864	80.868.212	127.261.078
Finansman Gelirleri	39.167.173	341.292.632	70.528.886	36.911	451.025.603	(165.932.736)	285.092.867
Finansman Giderleri (-)	(60.832.979)	(595.763.499)	(69.012.044)	(90.961)	(725.699.484)	82.218.810	(643.480.674)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(35.665.771)	(164.400.422)	(28.090.578)	(124.245)	(228.281.017)	(2.845.714)	(231.126.729)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(2.515.321)	22.980.695	(4.540.303)	7.626	15.932.697	-	15.932.697
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(15.387)	-	-	-	(15.387)	-	(15.387)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(2.499.934)	22.980.695	(4.540.303)	7.626	15.948.084	-	15.948.084
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(38.181.092)	(141.419.727)	(32.630.881)	(116.619)	(212.348.320)	(2.845.714)	(215.194.032)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	--	43.946	-	-	43.946	-	43.946
DÖNEM KARI/ZARARI	(38.181.092)	(141.375.781)	(32.630.881)	(116.619)	(212.304.374)	(2.845.714)	(215.150.086)

31.12.2019							
	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	223.925.711	1.004.747.389	192.974.940	82.960	1.421.730.999	(868.055.501)	553.675.498
Duran Varlıklar	188.313.573	2.698.955.746	1.181.927	--	2.888.451.247	(210.330.784)	2.678.120.463
Toplam varlıklar	412.239.284	3.703.703.135	194.156.867	82.960	4.310.182.246	(1.078.386.285)	3.231.795.961
Kısa Vadeli Yükümlülükler	358.980.623	1.280.438.166	282.897.659	549.686	1.922.866.135	(697.795.177)	1.225.070.958
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.547.312	1.201.555.775	5.364.394	8.133	1.214.475.614	--	1.214.475.614
Toplam Yükümlülükler	366.527.935	2.481.993.941	288.262.054	557.819	3.137.341.749	(697.795.177)	2.439.546.572
Özkaynaklar	45.711.348	1.221.709.194	(94.105.183)	(474.862)	1.172.840.497	(380.591.109)	792.249.388

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.12.2020	31.12.2019
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	12.068.466	11.676.694
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	11.189.943	9.687.720
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	9.404.839	8.439.539
Süleyman Sarı	2.389.180	2.389.180
Müjgan Özal	1.575.677	1.414.111
Mustafa Ali Özal	1.263.717	1.132.549
Fatimetüz Zehra Özal	1.261.428	1.130.261
Hafize Ayşegül Özal	1.260.367	1.131.131
Kerem Emir Yazan	1.243.369	1.128.884
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş.	765.771	1.750.397
Tahsin Yazan	552.388	552.388
Mehmet Fatih Özal	434.134	372.413
Korkut Enes Özal	429.822	372.413
Hafize Büşra Özal	409.265	372.413
Abdulkadir Bahattin Özal	211.290	211.290
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	148.548	235.382
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	107.482	76.948
Burak Altay	71.480	82.547
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	57.690	224.176
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	43.424	3.738
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	--	4.034
Mustafa Koncagül	--	3.490.000
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş.	--	4.656
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	--	1.783
Nousen Enerji A.Ş.	--	3.270
Diñçsan İnşaat Paz.Org.Müm.San. Ve Tic.Ltd.Şti	--	34.454
Navis Turizm İnşaat Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	--	2.528
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	--	896
Geokoax Jeotermal Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.	--	431
Aköz Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	--	1.888
Kuzen İnş.Pa.Org.Müm.İnş.San. Ve Tic.Ltd.Şti	--	762
B Biotek İlaç Üretim Yatırım Ticaret A.Ş.	--	4.438
TOPLAM	44.888.281	45.933.314
<i>Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri</i>	<i>(4.061.829)</i>	<i>(2.243.547)</i>
TOPLAM	40.826.451	43.689.767

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 :

	31.12.2020	31.12.2019
Burak Altay	86.943.198	122.418
Arsin Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	4.741.886	4.245.545
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	1.253.371	1.270.463
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	1.023.982	1.117.606
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	756.605	730.199
Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti	526.165	--
Kerem Emir Yazan	384.018	317.327
Abdulkadir Bahattin Özal	93.177	93.177
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş.	55.418	3.964.512
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	20.526	321.822
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	4.700	--
Hidayet Büküm	3.673	3.673
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	2.070	20.703
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	--	15.190
TOPLAM	95.848.789	12.262.637
<i>Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri</i>	<i>(720.870)</i>	<i>(818.951)</i>
TOPLAM	95.127.919	11.443.684

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	115.002	9.021.555
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	--	5.484.334
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	--	6.884.936
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş	--	445.670
Batı Trakya Madencilik A.Ş	--	500.000
TOPLAM	115.002	22.336.495

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	81.600	99.000
TOPLAM	81.600	99.000

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	76.109
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	2.400	236.760
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	--	78.513
TOPLAM	2.400	391.382

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	523.178	202.720
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	131.124	60.648
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş	85.156	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş	75.870	26.214
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	12.327	1.300
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	10.252	9.822
Bb Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.ş.	--	1.257.123
TOPLAM	837.907	1.557.827

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	1.136.529	1.847.369
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	904.799	1.834.482
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	842.177	2.038.427
Müjgan Özal	161.566	190.933
Mustafa Ali Özal	131.167	152.874
Fatimetüz Zehra Özal	131.167	152.874
Hafize Ayşegül Özal	129.237	152.723
Mehmet Fatih Özal	61.721	50.239
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	60.804	15.717
Korkut Enes Özal	57.409	50.239
Hafize Büşra Özal	36.852	50.239
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş	33.106	437.592
Batı Trakya Madencilik A.Ş	14.795	233.084
Dinçsan İnşaat Ltd.Şti.	3.620	4.162
Burak Altay	1.433	--
Bahattin Özal	--	144.210
TOPLAM	3.706.383	7.355.162

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

f) İlişkili taraflara yapılan ürün alımları

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	23.104	30.176
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	9.140	26.312
Batı Trakya Madencilik A.Ş	--	9.233.802
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	760.441
TOPLAM	32.244	10.050.731

Üst yönetime 2020 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2020 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 11.071.899 TL (2019 Yılında 8.129.304 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşteri cari hesapları	136.650.009	104.982.246
-İlişkili Olmayan Taraftan Ticari Alacaklar	136.650.009	104.982.246
Alacak senetleri (*)	28.592.877	32.596.274
Şüpheli ticari alacaklar	17.762.295	13.012.855
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(17.762.295)	(13.012.855)
	165.242.886	137.578.520
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman Giderleri	(5.536.915)	(5.744.250)
TOPLAM	159.705.970	131.834.270

(*) 31.12.2020 Tarihi itibari ile 28.469.877 TL tutarındaki alacak senetlerinin (3.032.982 USD ve 6.206.269 TL karşılığı) vade tarihi 31.07.2021' dir. 123.000 TL tutarındaki alacak senetlerinin vade tarihi ise 19.01.2021' dir.

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı Bakiye	13.012.855	13.366.862
İlave Karşılıklar	4.821.105	206.999
Ödemeler (-)	(71.665)	(561.006)
TOPLAM	17.762.295	13.012.855

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcı Cari Hesapları	174.222.668	230.042.846
-İlişkili Olmayan Taraf Satıcı Borçları	174.222.668	230.042.846
Borç Senetleri	121.110.811	71.223.028
	295.333.479	301.265.874
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(19.919.098)</i>	<i>(13.192.529)</i>
TOPLAM	275.414.380	288.073.343

Grup’un ihtilaflı olduğu bir tedarikçisinden alınan mutabakat yazısına göre ilişkili olmayan ticari borçlarında kayıtlar ile mutabakat mektubu arasında önceki dönemlerden gelen yabancı para cinsinden borçlarının kur değerlemesinden kaynaklanan 726.175 TL tutarında fark bulunmaktadır. Grup, ödeme tarihi ve tutarları kesinleşmemiş ve dava sürecine intikal etmiş sözkonusu ticari borca ilişkin olarak yabancı para değerlemesi yapmamıştır.

Borç Senetlerine ilişkin vade dağılımları aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
0-3 ay	69.072.996	52.824.061
3-6 ay	30.351.635	13.648.674
6-12 ay	21.686.180	4.750.293
TOPLAM	121.110.811	71.223.028

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2019 : Yoktur)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	44.888.280	45.933.314
Diğer Alacaklar (*)	20.137.675	17.489.334
Verilen depozito ve teminatlar	1.432.590	1.685.711
Personelden Alacaklar	34.886	34.886
Şüpheli diğer alacaklar	1.968.298	--
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(1.968.298)	--
TOPLAM	66.493.431	65.143.245
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(5.185.248)</i>	<i>(2.298.144)</i>
<i>-İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	<i>(4.061.829)</i>	<i>(2.243.547)</i>
<i>-Diğer alacaklar</i>	<i>(1.123.420)</i>	<i>(54.597)</i>
TOPLAM	61.308.182	62.845.101

(*) Diğer alacakların 16.604.424 TL’ lik kısmı YS Madencilik yeraltı çalışanlarına ilişkin Migem tarafından sağlanan teşvik tutarını ihtiva etmektedir.

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı Bakiye	--	--
İlave Karşılıklar	1.968.298	--
Ödemeler (-)	--	--
TOPLAM	1.968.298	--

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	1.352.461	645.577
TOPLAM	1.352.461	645.577

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili kuruluşlar borçlar	95.848.789	12.262.635
Diğer çeşitli borçlar	745.144	1.015.094
Ödenecek vergi ve fonlar	16.409.545	13.838.124
Alınan depozito ve teminatlar	103.742	103.742
Kamuya Olan Ert. veya Taksitlendirilmiş Borçlar	5.708.270	6.941.341
Alınan Sipariş Avansları	764.149	685.197
	119.579.640	34.846.133
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri</i>	<i>(769.349)</i>	<i>(880.221)</i>
<i>-İlişkili taraf satıcı borçları</i>	<i>(720.870)</i>	<i>(818.951)</i>
<i>-Diğer borçlar</i>	<i>(48.479)</i>	<i>(61.270)</i>
TOPLAM	118.810.291	33.965.912

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	31.12.2020	31.12.2019
TRT Payı	1.516.405	1.225.768
Belediye Tüketim Vergisi	1.812.200	1.495.002
Enerji Fonu	3.093.384	2.804.814
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	6.328.848	5.275.453
Katma Değer Vergisi	2.981.770	643.463
Diğer Vergi Borçları	676.939	2.393.623
TOPLAM	16.409.545	13.838.124

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan Depozito ve Teminatlar	982.618	125.500
Kamuya Olan Ert. veya Taksitlendirilmiş Borçlar(*)	11.345.113	5.552.953
TOPLAM	12.327.731	5.678.453

(*) Grubun Vergi Dairesi ve Sigorta borç yapılandırma taksitlerinin uzun vadeli kısmını ihtiva etmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10.STOKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	5.267.735	4.259.709
Yarı mamüller – üretim (*)	84.649.344	56.038.587
Mamüller (**)	54.142.172	27.327.042
Ticari mallar	4.613.342	3.980.476
Diğer stoklar (***)	45.039.650	51.731.731
TOPLAM	193.712.243	143.337.545

(*)Grubun yarı mamullerinin 59.177.167 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen Çan Kömür’ ün elektrik üretimi için kullandığı kömür ve akaryakıtlardan oluşmaktadır.

Yarı Mamullerin 15.267.368 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen YS Madencilik’ in madenden çıkartmış olduğu Tüvenan kömürden oluşmaktadır.

(**) Grubun mamullerinin tamamı konsolidasyona dahil edilen Çan Kömür’ ün elektrik üretiminden elde etmiş olduğu alçıtaşı, kül ve cruf tan oluşmaktadır.

(***)Grubun diğer stoklarının 8.807.924 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen Çan Kömür’ ün termik santral yedek parçalarından, 27.715.009 TL’ lik kısmı ise konsolidasyona dahil edilen Ys Madencilik’ in maden kömür stoklarından oluşmaktadır.

11.CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

12.PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Sipariş Avansları (*)	13.768.896	16.302.414
Gelecek Yıllara Ait Giderler	6.349.472	11.109.061
TOPLAM	20.118.368	27.411.475

(*) 31.12.2020 İtibari ile verilen sipariş avanslarının 10.624.213 TL’ lik kısmı maden işletmesi kapsamında verilen avanslardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler (*)	4.679.123	3.760.397
TOPLAM	4.679.123	3.760.397

(*) Grup, yaptırmış olduğu sigortalara ait giderlerini dönemsellik ilkesine uygun bir şekilde peşin ödenen giderler hesabında takip etmektedir.

Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan Avanslar (*)	49.912.503	104.488.343
TOPLAM	49.912.503	104.488.343

(*) 41.461.227 TL’ lik tutar YS Maden kömür satışından alınan avansı içermektedir. 7.346.258 TL’lik tutar EPIAŞ’ tan alınan avanslar ile ilgili tutarlardır. Sonraki dönemde ticari alacaklara mahsup edilerek kapatılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet					
Arsa ve araziler	56.250.579	667.425	--	--	56.918.004
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	--	--	--	150.000
Binalar	1.143.325	--	--	--	1.143.325
Tesis, makine ve cihazlar	2.523.505.711	83.205.812	--	--	2.606.711.523
Araçlar	8.958.379	1.478.859	(333.308)	--	10.103.930
Mobilya ve demirbaşlar	8.302.429	2.396.588	(956)	--	10.698.061
Yapılmakta olan yatırımlar	30.067.703	45.468.174	--	--	75.535.877
Arama Giderleri	709.260	--	(709.260)	--	--
Toplam	2.629.087.386	133.216.858	(1.043.524)	--	2.761.260.720
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(132.813)	(17.188)	--	--	(150.001)
Binalar	(221.514)	(39.914)	--	--	(261.428)
Tesis, makine ve cihazlar	(142.854.067)	(86.961.103)	--	--	(229.815.170)
Araçlar	(3.036.924)	(1.750.348)	203.776	--	(4.583.496)
Mobilya ve demirbaşlar	(4.301.055)	(1.064.893)	901	--	(5.365.047)
Toplam	(150.546.373)	(89.833.446)	204.677	--	(240.175.142)
Net Defter Değeri	2.478.541.012	43.383.411	(838.846)	--	2.521.085.578

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, Çan Kömür ve Küçük Enerji’ye ait tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde “Gelirlerin Kapitalizasyonu INA analizi” ve “Maliyet Yöntemi” kullanılmıştır.

Söz konusu değerlemeler SPK tarafından yetkilendirilmiş Değerleme şirketi tarafından Uluslararası Değerleme Standartları (UDES)’na göre yapılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Yeniden Değerleme	31.12.2019
Maliyet					
Arsa ve araziler	54.402.829	1.847.750	--	--	56.250.579
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	--	--	--	150.000
Binalar	1.143.325	--	--	--	1.143.325
Tesis, makine ve cihazlar	2.544.777.508	87.214.421	--	(108.486.218)	2.523.505.711
Araçlar	5.462.563	1.821.817	(31.864)	1.705.863	8.958.379
Mobilya ve demirbaşlar	7.726.254	581.715	(5.540)	--	8.302.429
Yapılmakta olan yatırımlar	23.467.446	6.600.257	--	--	30.067.703
Arama Giderleri	259.203	450.057	--	--	709.260
Toplam	2.637.389.128	98.516.017	(37.404)	--	2.629.087.386
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(114.063)	(18.750)	--	--	(132.813)
Binalar	(181.600)	(39.914)	--	--	(221.514)
Özel maliyetler	--	--	--	--	--
Tesis, makine ve cihazlar	(68.834.766)	(74.019.301)	--	--	(142.854.067)
Araçlar	(1.863.697)	(1.205.091)	31.864	--	(3.036.924)
Mobilya ve demirbaşlar	(3.379.072)	(924.472)	2.489	--	(4.301.055)
Toplam	(74.373.198)	(76.207.528)	34.353	--	(150.546.373)
Net Defter Değeri	2.563.015.928	22.308.489	(3.051)	--	2.478.541.012

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.12.2020 tarihi itibarı ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
YS Madencilik	Kömür Madeni Tesisi	10.274.657
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	51.514.368
Çan Kömür	Modernizasyon	13.746.851
TOPLAM		75.535.877

Yeniden değerlendirme değer artışı fonu hareketleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2020	Tesis	Bina	Arsa	Toplam
01 Ocak 2020 Bakiye	2.192.582.710	920.811	53.581.676	2.247.085.197
Yeniden Değerleme Değer Artışı (Brüt)	--	--	--	--
Yeniden Değerleme Değer Düşüklüğü	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (*)	--	--	--	--
Yeniden Değerlenmiş Tutar	2.192.582.710	920.811	53.581.676	2.247.085.197

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31.12.2019	Tesis	Bina	Arsa	Toplam
01 Ocak 2019 Bakiye	2.275.871.387	920.811	53.581.676	2.330.373.874
Yeniden Değerleme Değer Artışı (Brüt)	--	--	--	--
Yeniden Değerleme Değer Düşüklüğü	(106.780.355)	--	--	(106.780.355)
Ertelenmiş Vergi (*)	23.491.678	--	--	23.491.678
Yeniden Değerlenmiş Tutar	2.192.582.710	920.811	53.581.676	2.247.085.197

(*) 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 2019 Yoktur.)

16.ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemlerine ait Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019
Özkaynak Yöntemiyle Değ.Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar	25.165.763	1.966.152
TOPLAM	25.165.763	1.966.152

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet					
Haklar	10.028.606	163.940	--	--	10.192.546
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	6.571.329	--	--	--	6.571.329
Hazırlık Geliştirme Gideri	56.454.549	25.972.948	--	--	82.427.497
Toplam	73.054.484	26.136.887	--	--	99.191.371
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(4.545.425)	(908.178)	--	--	(5.453.603)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(598.404)	(26.282)	--	--	(624.686)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(7.753.107)	(4.760.631)	--	--	(12.513.738)
Toplam	(12.896.936)	(5.695.091)	--	--	(18.592.027)
Net Defter Değeri	60.157.548	20.441.796	--	--	80.599.342

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2019
Maliyet					
Haklar	9.619.988	408.618	--	--	10.028.606
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	6.553.324	18.005	--	--	6.571.329
Hazırlık Geliştirme Gideri	38.735.332	17.719.217	--	--	56.454.549
Toplam	54.908.644	18.145.839	--	--	73.054.484
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(3.578.224)	(967.201)	--	--	(4.545.425)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(547.662)	(50.742)	--	--	(598.404)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(4.538.028)	(3.215.080)	--	--	(7.753.107)
Toplam	(8.663.914)	(4.233.022)	--	--	(12.896.936)
Net Defter Değeri	46.244.728	13.912.817	--	--	60.157.548

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2020 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	31.12.2020	31.12.2019
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	346.204	268.918
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	18.387.229	12.986.930
Çan 2 Trakya	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	29.992.308	10.587.498
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Lisans Bedelleri	122.014	122.014
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	3.025.247	2.341.472
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	557.982	557.982
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	22.000	22.000
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450	64.450
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	151.758	151.758
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	427.969	420.184
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	35.935	35.935
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.920.251	5.920.251
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.716.655	4.637.786
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	6.031.568	6.031.568
Voytron Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	324.567	324.567
Voytron Enerji	Bilgisayar Yazılımları	156.404	156.404
Voytron Enerji	İnternet Sitesi	4.600	4.600
Voytron Enerji	Portföy Hakkı Kullanım Bedeli	454.310	454.310
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.247.813	3.247.813
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.521.418	2.037.355
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001	4.001
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	22.469.726	22.469.726
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	168.403	168.403
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156	3.156
TOPLAM		99.191.371	73.054.484

(*) 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.

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

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

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

YS Maden Çorum Dodurga maden ocağı kapalı işletmesi ile ilgili 22.469.726 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

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından kaynaklanan 41.404.830 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir (Dipnot 30).

19.MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

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

31.12.2020 tarihi itibarı ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı
Yel Enerji	2.521.418
Çan Kömür	3.025.247
Çan2 Trakya	29.992.308
Anadolu Export	18.387.229
Suda Maden	6.031.568
Ys Madencilik	22.469.727
Toplam	82.427.497

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

19.MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ (DEVAMI)

Yel Enerji’de hazırlık ve geliştirme gideri olarak aktife alınan 2.521.418 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.

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 aktife alınan tutarlar ise 09.07.2013 tarihinde Çan Kömür ile İR.17448 Ruhsat No’lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü’nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır. 31.12.2020 tarihi itibarı ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 3.025.247 TL’dir.

Suda Maden’in 2 adet arama ruhsatı ve 2 adet maden işletme ruhsatı bulunmaktadır. 34412 ve 43169 numaralı ruhsat numaralı maden işletme ruhsatlarına ilişkin sondaj, haritalandırma, kuyu açma vb. harcamalar toplamı 31.12.2020 tarihi itibarı ile 6.031.568 TL olup, yıllar itibarı ile aktifleştirilmiştir ve amortisman tabi tutulmuştur. Hesaplanan amortisman tutarları antimuan madeni üretim maliyetleri ile ilişkilendirilmektedir.

Anadolu Export’da aktifleştirilen 18.387.229 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 22.469.727 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 29.992.308 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet – Taşıtlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.144.285	3.933.337	--	--	6.077.622
Toplam	2.144.285	3.933.337	--	--	6.077.622
Birikmiş Amortisman - Taşıtlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	(169.393)	(1.298.371)	--	--	(1.467.764)
Toplam	(169.393)	(1.298.371)	--	--	(1.467.764)
Net Defter Değeri	1.974.892	2.634.966	--	--	4.609.858

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2019
Maliyet – Taşıtlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	--	2.144.285	--	--	2.144.285
Toplam	--	2.144.285	--	--	2.144.285
Birikmiş Amortisman - Taşıtlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	--	(169.393)	--	--	(169.393)
Toplam	--	(169.393)	--	--	(169.393)
Net Defter Değeri	--	1.974.892	--	--	1.974.892

Grup, kira ödemekle yükümlü olduğu operasyonel kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır. Grup’ un TFRS 16 Kiralamalar standardı uyarınca yapmış olduğu muhasebeleştirmeye ilişkin detaylar Dipnot 2’ de açıklanmıştır.

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

22.VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup’ un 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ticari alacaklarında değer düşüklüğü bulunmakta olup, değer düşüklüğü tutarları ilgili finansal tablo kalemlerinin içinde gösterilmiştir (Dipnot 7).

Grup’un maddi duran varlıklar içerisinde yer alan tesisinin yeninden değerlendirme çalışmaları sonrası 31.12.2019 döneminde değer düşüklüğü oluşmuş olup, detaylı olarak Dipnot 14’de açıklanmıştır. Cari dönem içinde yapılan değer düşüklüğü testlerinde tespit edilen bir bulgu olmamış ve yeninden değerlendirme çalışması yapılmasına gerek görülmemiştir.

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.

23.DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)

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 801.789.866 TL’dir. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının 10.08.2020 tarih 401.06 sayılı yazısı ile Teşvik Belgesi kapama işlemleri tamamlanmıştır. (Tamamlama vizesi yapılmıştır)

Ayrıca Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenen 08.04.2020 tarih 510216 belge no ve 1013731 ID numaralı yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Destekleme sınıfı Bölgesel-Öncelikli Yatırım olup, KDV Muafiyeti, Faiz Desteği, Vergi İndirimi, Sigorta Primi İşveren Hissesi ve Yatırım Yeri Tahsisli destek unsurlarıdır. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali modernizasyon (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 28.01.2016 tarih ÜE/6083-2/03428 sayılı Üretim Lisansına istinaden düzenlenmiştir.

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.

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. (31.12.2019: Yoktur.)

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maden Restorasyon Karşılıkları	185.044	185.044
TOPLAM	185.044	185.044

(*)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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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

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

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

Maden Restorasyon Karşılığı		
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	185.044	172.028
İlave Karşılık / Ödeme (-)	--	13.016
Dönem sonu bakiye	185.044	185.044

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

300.000 TL toplam maliyetin bugünkü değere indirgenmiş tutarı 185.044 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. Rehin tutarı 74.000.000 TL'dir.

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. İpoteklerin toplam tutarı 2.374.500.000 TL ve 534.900.000 Euro'dur.

Suda Maden A.Ş ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş arasında imzalanan kredi sözleşmeleri kapsamında Cebail ve Oğurluca Maden Sahaları işletme ruhsatları üzerinde Pasha Yatırım Bankası A.Ş lehine ipotek tesis edilmiştir. İpoteklerin toplam değeri 42.000.000 USD'dir. İşletme rehininin tutarları 450.000.000 TL'dir.

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.

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

-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 2.524.100 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. Taşınır Rehni için sözleşmede yer alan tutar toplam 244.800.000 Euro’dur.

Kefalet

Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine kefil olmuştur.

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Limited Şirketi arasında imzalanmış olan Kredi Sözleşmesi ve 26.01.2016 tarihli Tadili Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi lehine 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. Temlik tutarı 450.000.000 TL’dir süresi 28.04.2026’dır.

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 konusunda sözleşme imzalanmıştır. Temlik tutarı 78.000.000 TL’dir. Temlik süresi ise 05.01.2026’dır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 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 EPİAŞ Alacak Temliki Sözleşmesi imzalanmıştır. Temlik tutarı 13.000.000.000 TL ve süresi 2029 yılıdır.

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.12.2020	31.12.2019
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	7.803.638	6.408.940
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	297.711.635	232.541.828
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	305.515.273	238.950.768

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 0,38'dir (31.12.2019 : 0,30).

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Alınan teminat mektupları	8.258.849	3.849.210
Alınan teminat çekleri	1.782.509	1.472.945
Alınan teminat senetleri	2.859.266	3.525.476
	12.900.624	8.847.631

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan Teminat Mektupları	8.258.849	3.849.210
Voytron	4.828.500	2.811.000
Çan Kömür	3.430.349	1.038.210
Alınan Teminat Çekleri	1.782.509	1.472.945
Çan Kömür	1.782.509	1.472.945
Alınan Teminat Senetleri	2.859.266	3.525.476
Çan Kömür	2.509.266	3.175.476
Ys Maden	350.000	350.000
	12.900.624	8.847.631

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)**Lehte Davalar:**

Rapor tarihi itibarıyla Grup’un hukuk müşavirliğinden temin edilen bilgiye göre Grup tarafından başlatılmış 13.682.626 TL tutarında 59 adet dava bulunmakta olup, bunun 6.751.018 TL ‘si vergi davası, 100.000 TL’si tazminat davası, 5.644.088 TL’si alacak davası, 1,175,673 TL’si iptal davası ve 11.864 TL’si idari para cezasına ilişkin dava ve diğer itiraz davalarına aittir.

28.06.2019 tarihli yazı ile vergi dairesi, Çan2 Termik A.Ş.’nin teşvik belgesi ile muhasebeleştirdiği ve Katma Değer Vergisi kanunu Geçici 37. Maddesi kapsamında mahsup ettiği 3.857.725 TL tutarında KDV iadesi ile 2.893.294 TL tutarındaki vergi ziya cezasının ödenmesi için vergi/ceza ihbarnamesi göndermiştir. Elektrik santrallerinin imalat sanayi kapsamında olmadığı gerekçesi ile mahsubun iptali yapılmıştır. İptal edilen mahsuba ilişkin borcun ana para tutarı, Diğer Borçlar hesabında Ödenecek Vergi ve Fonlar içerisinde (Dipnot 9). Çan2 Termik A.Ş., bu ihbarnamelerin iptali için vergi mahkemesinde vergi dairesi aleyhine yukarıda belirtilen ihbarnamelerin iptali için dava açmıştır. Rapor tarihi itibarıyla bu incelemeye yönelik dava henüz sonuçlanmamıştır.

Aleyhte Davalar :

31.12.2020 tarihli itibarıyla Grup’un hukuk müşavirliğinden temin edilen beyana göre Grup aleyhine açılmış olan 50 adet ticari borçlara ilişkin açılmış 17.535.139 TL tutarında ticari borç davası, 4 adet 172,026 TL tutarında işe iade davası, 5 adet 1,848,400 TL tutarında tazminat davası, 6 adet 265,446 TL tutarında tespit davası, 13 adet 315.657 TL tutarında personel davası ve 10 adet 300,587 TL tutarında diğer davaları bulunmakta olup toplamı 20.437.226 TL’dir.

Grup’a karşı açılan ticari alacak davalarının tamamı, Grup’a karşı başlatılmış olan icra takiplerinde Grup tarafından yapılan itirazların İcra ve İflas Kanununun (“İKK”) 67’inci maddesi uyarınca iptali taleplidir. Bu davalar tedarikçiler ile ilgili açılmış karşı borç davaları olup ticari borç davalarına ilişkin 1.111.203 TL dava gider karşılığı ayrılmıştır.

Grup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla personel işe iade davaları nedeni ile ilgili davaların kaybedilmesi olasılığının yüksek olacağını göz önünde bulundurarak 1.354.372 TL dava gider karşılığı ayırmıştır.

Grup’un aleyhine açılan davalardan 3.441.733 TL’lik kısmı Çan 2 Termik A.Ş.’nin tedarikçi firmaları tarafından önceki dönemlerde açılmış ticari alacak davalarından oluşmaktadır. Grup’un hukuk müşavirliği sözkonusu davalar için çeşitli itiraz davaları açmış ve bu davaların Grup lehine sonuçlanacağına kanaat getirdikleri için karşılık ayrılmamıştır.

Grup’un aleyhine açılan davalardan 12.673.734 TL’lik kısmı Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin elektrik satışı gerçekleştirilen müşterilerden tahsil edilen kayıp kaçak bedelleri, iletim bedelleri, dağıtım bedelleri, sayaç okuma bedellerinden oluşmaktadır. Dava için her durumda müşteriler tarafından açılan kayıp kaçak bedellerine ilişkin dava tutarlarının dağıtım şirketlerine yansıtılacağından dolayı karşılık ayrılmamıştır.

Grubun bağlı ortaklıklarında personelin açmış olduğu iş davaları nedeni ile 31 Aralık 2020 itibarıyla 2.465.575 TL lik karşılık gideri ayrılmıştır.

Dava Karşılığı

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	1.150.340	845.602
İlave Karşılık / Ödeme (-)	1.315.235	304.738
Dönem sonu bakiye	2.465.575	1.150.340

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26.TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Kısa Vadeli

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personele Borçlar	3.510.786	4.222.995
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.038.013	12.573.024
Ödenecek diğer yükümlülükler	33.470	99.477
TOPLAM	5.582.269	16.895.496

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

İzin Karşılığı

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devir	2.892.631	1.155.589
Dönem İçi Ayrılan Karşılık	1.152.622	1.737.042
Toplam	4.045.253	2.892.631

b. Uzun Vadeli

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirketler mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.12.2020 tarihi itibariyle, 7.117,17 TL (31.12.2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 29 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Grup’un yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Grup, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 29’a uygun olarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak, Grup’un geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	%12,31	%16,45
Tahmin edilen artış oranı	%9	%11,14

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devir	648.281	281.307
Ödeme	717.162	535.541
Faiz Maliyeti	80.984	30.748
Cari Hizmet Maliyeti	(643.031)	(484.345)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	472.542	285.031
Bakiye	1.275.937	648.281

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Kömür Kullanım Maliyeti	174.355.873	144.107.194
Amortisman ve itfa gider payı	82.895.671	74.387.013
Enerji dengesizlik tutarı	77.012.315	217.512.285
GİB Borç Tutarı	55.975.802	44.105.525
Göp sistem alış tutarı	49.714.791	50.345.262
Doğalgaz kullanımı	49.373.834	52.002.409
Personel gider payı	46.561.622	32.746.132
Kömür Satış Maliyeti	31.579.945	18.516.081
Sistem kullanım ücreti	28.419.791	20.502.267
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	21.078.691	14.698.677
Üretimden Elde Edilen Mamül Satış Maliyeti	20.467.471	--
TEİAŞ/EPİAŞ Yek alacak tutarı	15.809.278	10.192.589
Antimuan Satış Maliyeti (-)	15.190.945	17.359.620
Dağıtım şirketleri sistem kullanım maliyeti	10.633.136	1.977.897
Fuel Oil Kullanım Maliyeti	8.730.275	16.089.398
DGP Borç Tutarı	6.239.449	13.127.400
Bakım onarım gideri	5.882.295	2.943.242
Sigorta giderleri	5.051.504	6.550.589
Kireç Taşı Kullanım Maliyeti	4.061.062	3.507.325
Piyasa işletim ücreti	3.997.547	3.096.690
Motorin Kullanım Maliyeti	3.876.605	5.096.375
Sistem işletim ücreti	1.141.711	946.032
TEİAŞ/EPİAŞ Diğer giderler	715.786	2.375.902
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	699.744	103.695
Grup Şirketler Dengesizlik	448.705	378.927
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	207.838	155.759
Diğer Giderler	17.937.370	9.515.237
TOPLAM	738.059.056	762.339.522

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelir tahakkukları	41.836.562	92.958.462
Devreden KDV	13.592.939	54.267.711
İş Avansları	4.629.386	3.488.833
Personel Avansları	123.186	434.375
Verilen Sipariş Avansları	3.052.163	19.929.590
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	1.661.525	236.912
TOPLAM	64.895.761	171.315.883

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Elektrik satışı gelir tahakkukları	37.596.630	89.101.802
Doğalgaz Satış Gelir Tahakkukları	1.039.932	1.587
Diğer gelir tahakkukları	3.200.000	3.855.073
TOPLAM	41.836.562	92.958.462

Diğer Duran Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar (*)	78.912.655	98.705.489
TOPLAM	78.912.655	98.705.489

(*) Verilen avansların 77.402.964 TL’ lik kısmı geçmiş dönemlerde Çan2 Termik santrali için yatırım malzemeleri ve hizmet alımı amacıyla yüklenicilere ve tedarikçilere verilen avans tutarlarından oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gider tahakkukları	39.996.040	31.962.619
TOPLAM	39.996.040	31.962.619

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Elektrik alışı gider tahakkukları	35.000.916	26.849.763
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	324.981	64.238
Diğer gider tahakkukları	2.630.190	2.556.268
Doğalgaz Alım Maliyetleri	2.039.953	2.492.350
Toplam	39.996.040	31.962.619

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gider tahakkukları (*)	1.796.551	2.467.750
TOPLAM	1.796.551	2.467.750

(*) Gruba ait Sigorta ve Vergi borcu yapılandırma taksitlerinin faizlerinden oluşmaktadır.

30.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

Hissedar	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	33.198.318	5,53%	30.691.451	10,41%
Burak Altay	93.170.353	15,53%	45.768.844	15,53%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	16.979.633	2,83%	27.008.100	9,16%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	0,89%	5.347.275	1,81%
Fatimetüz Zehra Özal (**)	3.208.365	0,53%	3.208.365	1,09%
Hafize Ayşegül Özal	2.708.365	0,45%	3.208.365	1,09%
Mustafa Ali Özal	2.708.365	0,45%	3.208.365	1,09%
Mehmet Fatih Özal	1.470.919	0,25%	1.069.455	0,36%
Korkut Enes Özal	1.470.919	0,25%	1.069.455	0,36%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,18%	1.069.455	0,36%
Halka Açık Kısım	438.668.033	73,11%	173.093.820	58,73%
Toplam Sermaye	600.000.000	100%	294.742.950	100%

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Fatimetüz Zehra Özal (**)	1.069.455	0,18%
Hafize Ayşegül Özal	1.069.455	0,18%
Mustafa Ali Özal	1.069.455	0,18%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.069.455	0,18%
Mehmet Fatih Özal	356.485	0,06%
Korkut Enes Özal	356.485	0,06%
Hafize Büşra Özal	356.485	0,06%
Toplam	5.347.275	0,89%

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

(*) Sayın Müjgan Özal’ ın 22.05.2018 tarihinde vefatından dolayı %0,89 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;

(**) Sayın Fatimetüzzehra Özal’ ın 04.12.2018 tarihinde vefatından dolayı %0,71 oranındaki 4.277.820 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	0,36%
Ayşenur Koşay Erbay	2.138.910	0,36%
Toplam	4.277.820	0,71%

Şirketin çıkarılmış sermayesi 600.000.000 (Altıyüz milyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 8.555.640 adet nama yazılı (A) Grubu, 591.444.360 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 600.000.000 adet paya bölünmüştür.

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

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

Yönetim Kurulu, 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 kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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)

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

Hisse Senedi İhraç Primi

21 Ocak – 04 Şubat 2020 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımını sonrasında kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 24.998.629 adet 06-07 Şubat 2020 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 24.998.629 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 31.833.566 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

Ayrıca, 08-23 Ocak 2019 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımını 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 28.260.507 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hisse Senedi İhraç Primleri	60.094.073	28.260.507
TOPLAM	60.094.073	28.260.507

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	(276.526)	(54.201)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(368.583)	(222.325)
TOPLAM	(645.109)	(276.526)

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	(127.047.540)	123.285.532
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	(12.169.690)	--
Dönem Kar/Zararı	(187.686.473)	(250.333.072)
TOPLAM	(326.903.703)	(127.047.540)

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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)

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

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

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

Yasal Yedekler

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

Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL’dir. (31.12.2019: 73.676.388 TL) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır. 31.12.2019 tarihi itibarı ile Sermaye Yedekleri hesabında bulunan 73.037.136 TL’ lik tutar Şubat 2020 döneminde yapılan sermaye artırımında sermayeye ilave edilmiştir.

Azınlık payları

Grup’un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sermaye	282.203	3.852.203
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(5.477.068)	9.816.853
Dönem Kar/Zararı	(2.444.180)	(27.463.611)
TOPLAM	(7.639.044)	(13.794.555)

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 41.404.830 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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)

Aşağıda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Pay Değişim Etkisi” hesabında yer alan ortak kontrole tabi işletmelerin pay devri nedeniyle oluşan tutarlar gösterilmiştir;

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Pay Değişim 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
Çan Kömür	15.064.000	--	15.064.000
Toplam	40.693.316	(711.514)	41.404.830

Diğer Özkaynaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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

Hasılat :

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Yurtiçi Satışlar	958.599.716	934.035.118
Serbest Tüketici Elektrik Satışı	48.609.422	25.908.112
TEİAŞ/Epiaş/EÜAŞ Elektrik Satış Geliri	436.850.643	575.213.758
İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı	431.366.824	287.239.433
Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar	361.375	258.989
Doğalgaz Satış Geliri	1.242.099	986.494
Maden Satış Gelirleri	32.066.014	51.974.872
Üretimden Elde Edilen Ürün Satışları	12.765.300	--
Diğer Gelirler	13.704.980	12.249.923
Satıştan İadeler	(18.366.942)	(19.768.182)
Satış İskontoları	--	(28.280)
Yurtdışı Satışlar	16.540.522	4.415.628
Antimuan Satış Gelirleri	16.540.522	4.415.628
Toplam	975.140.238	938.450.745

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Satılan mamul maliyeti	596.774.126	650.595.947
Satılan ticari mal maliyeti	141.188.680	111.743.575
Diğer Maliyetler	96.250	--
TOPLAM	738.059.056	762.339.522

32.İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

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

01 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	19.294.843	7.504.974
Genel yönetim giderleri	29.036.317	21.233.652
TOPLAM	48.331.160	28.738.626

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Nakliye Giderleri	13.707.364	6.343.416
Gümrük Gideri	3.974.019	--
Danışmanlık gideri	1.141.164	26.739
Diğer	203.618	24.845
Elektrik satış komisyon gideri	190.353	111.950
Personel giderleri	70.035	920.539
Yıllık lisans gideri	8.290	61.873
Kargo gideri	--	3.102
Seyahat giderleri	--	12.510
TOPLAM	19.294.843	7.504.974

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 – 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel gideri	15.226.796	9.817.610
Amortisman Gideri	4.865.049	3.123.704
Danışmanlık gideri	2.824.585	1.330.470
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	1.439.217	2.344.614
Diğer giderler	1.296.998	1.161.920
Kira gideri	1.197.479	2.019.249
Dava Karşılık Giderleri	841.481	--
Seyahat gideri	434.043	133.430
Aidat gideri	323.178	322.784
Noter gideri	168.595	162.129
Sigorta gideri	145.312	56.187
Akaryakıt gideri	141.394	127.428
Vergi giderleri	52.777	557.589
Temsil Ağırlama Giderleri	47.146	62.347
Kargo Gideri	32.267	14.191
TOPLAM	29.036.317	21.233.652

34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Reeskont Faiz Gelirleri	5.299.860	13.980.495
Kur Farkı Geliri	13.879.018	8.935.590
Önceki Dönem Gelir ve Karları	3.082.607	1.708.237
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	821.972	2.196.221
Konusu Kalmayan Karşılıklar	--	5.704
Diğer Olağandışı Gelirler (*)	29.521.538	225.846
TOPLAM	52.604.995	27.052.093

(*) 31.12.2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde Diğer Olağandışı Gelirler hesabı sigorta hasar bedelleri ve tesis yapım aşamasındaki tazminat, garanti ve güvence bedellerini içermektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur Farkı Gideri	20.104.733	12.194.192
Karşılık Giderleri	7.900.607	206.999
Reeskont Gideri	1.522.076	19.789.266
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	8.037.288	4.913.117
Önceki Dönem Gider ve Zararları	7.559.505	1.011.624
Diğer	1.953.000	1.143.528
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (*)	11.936.074	9.870.274
TOPLAM	59.013.283	49.129.000

(*) 01.01.2020 – 31.12.2020 Döneminde çalışmayan kısım gider ve zararlarında 765.477 TL amortisman gideri bulunmaktadır.

35.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019
Yatırım Faaliyeti Gelirleri	368.270	--
Yatırım Faaliyeti Giderleri	--	(764)
TOPLAM	368.270	(764)

36.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Satışların Maliyeti	82.895.671	74.387.013
Kömür ve Antimuan Satış Maliyeti	7.821.403	2.179.059
Genel Yönetim Giderleri	4.865.049	3.123.704
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	765.477	481.770
Mamul Maliyetine Aktarılan (*)	479.311	438.395
TOPLAM	96.826.911	80.609.941

(*) Mamül maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 479.311 TL’ lik amortisman gideri bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Satışların Maliyeti	46.561.622	32.746.132
Genel Yönetim Giderleri	15.226.796	9.817.610
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	70.035	920.539
TOPLAM	61.858.453	43.484.281

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Satışların Maliyeti	5.051.504	6.550.589
Genel Yönetim Giderleri	145.312	56.187
TOPLAM	5.196.816	6.606.776

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1.141.164	26.739
Genel Yönetim Giderleri	2.824.585	1.330.470
TOPLAM	3.965.749	1.357.209

37.FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Kambiyo karları	155.409.920	174.794.599
Faiz gelirleri	29.880.153	18.269.277
Reeskont faiz geliri	3.652.649	92.025.705
Diğer	254.029	3.286
TOPLAM	189.196.751	285.092.867

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Kambiyo zararları	601.671.020	316.548.164
Faiz ve komisyon giderleri	245.864.426	163.847.031
Reeskont faiz giderleri	3.494.505	163.085.479
Diğer	284.675	--
TOPLAM	851.314.626	643.480.674

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Yeniden Değerleme Artış/Azalışları	--	(106.780.355)
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	(472.542)	(285.031)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	103.959	23.554.385
TOPLAM	(368.583)	(83.511.001)

39.SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup portföyünde yer alan ve konsolidasyona dahil edilen %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin FERRIT S.R.O (Czech Republic) ile hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup, EPDK nezdinde yapılan lisans işlemlerinden sonra gerçekleşecektir. 30.06.2015 tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. 31.12.2020 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 596.919 TL’dir. (31.12.2019: 575.305 TL)

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 31.12.2020 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kar/zarar 01 Ocak-31 Aralık 2020 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

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

	01 Ocak-31 Aralık 2020	01 Ocak-31 Aralık 2019
Gelirler	191.328	125.604
Giderler (-)	(161.055)	(66.341)
Vergi Öncesi Dönem Karı	30.273	59.263
Vergi (-)	(8.660)	(15.317)
Dönem Net Karı / Zararı	21.613	43.946

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

01 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem Vergi Gideri	(803.764)	(15.387)
Ertlenen Vergi Geliri / Gideri	205.909.361	15.948.084
Öz Sermayede Yansıtılan Erte.Vergi (*)	103.959	23.554.385
TOPLAM	205.209.556	39.487.082

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

Cari Vergi

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

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

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 Vergisi İle İlgili Varlıklar:

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	339.428	--
TOPLAM	339.428	--

Cari Dönem Vergi Gideri :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar / (zarar)	2.043.842	--
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.828.458	--
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	218.826	--
Kurumlar Vergisi Matrahı	3.653.473	--
Vergi Gideri	803.764	--
Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yas.Yük.	--	--
Dönem Vergi Gideri	803.764	15.387

Ertelenen Vergi

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

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20 olarak uygulanmıştır. Ancak 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair” kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir.

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019
Ertelenen Vergi Varlığı	171.470.932	32.200.013
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(10.655.111)	(77.397.513)
Toplam	160.815.822	(45.197.500)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Birikmiş Mali Zararlar	759.068	--	166.995	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Amortisman Farkları	(135.881.915)	(130.004.409)	(29.894.021)	(28.600.970)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	4.396.313	3.922.475	967.189	862.945
Reeskontlar	(9.855.877)	(6.083.340)	(2.168.293)	(1.338.335)
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.518.516	1.590.714	774.074	349.957
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	3.949	3.949	869	869
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	(13.738.998)	500.309	(3.022.579)	110.068
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi (*)	--	--	38.596.815	12.739.138
Yatırım Teşvik, Doğan İndirimli Kurumlar Vergisi Hakkı (**)	--	--	354.596.461	169.880.515
Yeniden Değerleme	--	--	(199.201.687)	(199.201.687)
TOPLAM			160.815.822	(45.197.500)

(*) Grup’un önceki dönemlerde gerçekleştirdiği sermaye artışları ile ilgili teşvik kapsamında 38.596.815 TL tutarında vergi avantajı sağlamıştır.

(**) Grup’un Termik santrali ile ilgili 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. Buna göre 801.789.865 TL tutarındaki toplam yatırımın %40’ı olan 320.715.946 TL tutarında yatırımdan elde edilen kazanca ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir.

Taşkömürü madenciliği kapsamında alınan teşvik belgesine göre Yatırıma Katkı Oranı %40, indirimli kurumlar vergisi oranı ise %80’ dir. Buna göre 227.050.000 TL tutarındaki toplam yatırımın %40’ ı olan ve vergi indirimine konu edildikten sonra kalan 90.286.925 TL tutarında elde edilen kazanca ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Bu tutarın 30.296.753 TL’ lik kısmı ertelenmiş vergiye konu edilmiştir.

Antimuan Cevheri Zenginleştirme Tesisi Yatırımı kapsamında alınan teşvik belgesine göre Yatırıma Katkı Oranı %40, indirimli kurumlar vergisi oranı ise %80’ dir. Buna göre 14.500.000 TL tutarındaki toplam yatırımın %40’ ı olan ve vergi indirimine konu edildikten sonra kalan 3.583.762 TL tutarında elde edilen kazanca ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
Tükenme Tarihi	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2019	--	-	--	5.969.757
2020	--	6.795.798	--	6.971.227
2021	--	9.682.273	--	9.744.086
2022	--	16.301.712	--	16.385.043
2023	--	123.847.003	--	115.796.716
2024	--	124.269.542	--	--

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 yen 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 bağli 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 801.789.866 * %40 = 320.715.946 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.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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)

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 - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019
Net kar / (zarar)	(246.670.717)	(187.686.474)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	556.630.146	294.742.951
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,443150)	(0,636780)

42.PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

43.SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

44.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019: 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 2019: Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	100.638.111	59.659.824
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.941.746	7.444.431
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(304.208)	(596.207)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	420.115.199	586.803.729
Diğer Finansal Borçlar	78.263.971	92.330.497
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	606.654.819	745.642.274

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	1.487.422.249	1.124.009.828
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar(*)	561.878	4.247.800
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)(**)	(12.090)	(159.055)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	1.487.972.037	1.128.098.573

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2021	-	317.881.402
2022	336.273.100	285.500.395
2023	267.192.743	245.746.944
2024	212.228.653	208.285.186
2025	489.594.710	66.595.899
2026	48.373.129	-
2027	41.537.217	-
2028	35.615.994	-
2029	30.531.773	-
2030	26.074.930	-
Toplam	1.487.422.249	1.124.009.828

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1-2 Yıl	-	317.881.402
2-3 Yıl	336.273.100	285.500.395
3-4 Yıl	267.192.743	245.746.944
4-5 Yıl	212.228.653	208.285.186
5 Yıl ve Üstü	671.727.752	66.595.899
Toplam	1.487.422.249	1.124.009.828

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2021	561.879	(12.090)
Toplam	561.879	(12.090)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2021	4.247.800	(159.055)
Toplam	4.247.800	(159.055)

Diğer Finansal Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer Finansal Borçlar(*)	78.263.971	92.330.497
Toplam	78.263.971	92.330.497

(*) 31.12.2020 tarihi itibarı ile 73.611.809 TL lik tutar factoring borçlarından, 24.241 TL si şirket kredi kartı borçlarından ve 4.627.921 TL ise TFRS-16 kapsamındaki kira borçlanmalarından oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet 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>	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
TL Krediler	7,5-29%	17-30%	-	-	100.638.111	59.659.824
Kısa vadeli krediler			-	-	100.638.111	59.659.824
EURO Krediler	5,5%-7%	5,5%-7%	27.109.187	66.033.242	244.196.843	439.160.676
USD Krediler	6,5 - 8%	6,5 - 8%	2.774.918	2.692.193	20.369.285	15.992.166
TL Krediler	7,5-29%	17-30%	-	-	155.549.071	131.650.886
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					420.115.199	586.803.729
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	520.753.310	646.463.553
EURO Krediler	5,5%-7%	5,5%-7%	128.412.019	157.247.028	1.156.722.629	1.045.787.081
USD Krediler	6,5 - 8%	6,5 - 8%	2.173.646	3.761.264	15.955.646	22.342.663
TL Krediler	7,5-29%	17-30%	-	-	314.743.972	55.880.082
Toplam uzun vadeli krediler					1.487.422.249	1.124.009.828

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 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet 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.

31.12.2020	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) *	-	159.705.970	40.826.451	21.834.192	13.455.893	-	95.733.714
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	2.785.051	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	155.093.893	40.826.451	19.049.141	13.455.893	-	95.733.714
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	-	4.612.078	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	17.762.295	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(17.762.295)	-	-	-	-	-
-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 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet 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.

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	1.106.847	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	177.068	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	3.328.163	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş			-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	4.612.078	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31.12.2019	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) *	-	131.834.270	43.689.767	19.800.911	14.233.128	-	134.937.493
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	2.331.288	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	126.246.082	43.689.767	17.469.623	14.233.128	-	134.937.493
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	-	5.588.188	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	13.012.855	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(13.012.855)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-		-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet 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.

31.12.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	231.821	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	4.154	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	5.352.213	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş			-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	5.588.188	-	-	-	-	-

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.

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.

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 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet 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					
	31.12.2020				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	30.161.598	4.108.930		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	344.725	18.986	22.411	319	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	41.528.563	1.049.116	3.743.831	10.405	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	72.034.886	5.177.032	3.766.242	10.724	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)	72.034.886	5.177.032	3.766.242	10.724	189
10. Ticari Borçlar	(79.570.116)	(3.929.690)	(5.439.252)	(173.775)	
11. Finansal Yükümlülükler	(312.418.045)	(2.774.918)	(32.421.403)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(734.050)	(100.000)	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(392.722.211)	(6.804.608)	(37.860.656)	(173.775)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(1.173.228.064)	(2.173.646)	(128.473.053)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.173.228.064)	(2.173.646)	(128.473.053)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.565.950.275)	(8.978.254)	(166.333.709)	(173.775)	
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)	(1.493.915.390)	(3.801.222)	(162.567.467)	(163.051)	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.535.443.953)	(4.850.338)	(166.311.299)	(173.456)	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	16.540.521	2.200.075	-	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet 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					
	31.12.2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	114.206	19.226		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.260.642	9.155	631.787	540	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	16.917.318	722.263	1.886.448	10.405	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	21.292.165	750.644	2.518.235	10.946	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)	21.292.165	750.644	2.518.235	10.946	189
10. Ticari Borçlar	(58.546.589)	(1.606.742)	(7.080.821)	(245.677)	
11. Finansal Yükümlülükler	(461.649.981)	(2.692.193)	(67.010.167)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(594.020)	(100.000)	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(520.790.590)	(4.398.935)	(74.090.988)	(245.677)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(1.072.218.490)	(3.761.264)	(157.861.821)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.072.218.490)	(3.761.264)	(157.861.821)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.593.009.080)	(8.160.199)	(231.952.810)	(245.677)	
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)	(1.571.716.914)	(7.409.555)	(229.434.574)	(234.732)	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.588.634.232)	(8.131.818)	(231.321.023)	(245.137)	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	4.442.471	774.592	-	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet 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				
31.12.2020				
	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	(4.561.466)	4.561.466	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.561.466)	4.561.466	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(195.080.961)	195.080.961	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(195.080.961)	195.080.961	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(195.661)	195.661	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(195.661)	195.661	-	-
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)	(199.837.861)	199.837.861	-	-

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 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet 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				
31.12.2019				
	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	(8.891.466)	8.891.466	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(8.891.466)	8.891.466	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(275.321.489)	275.321.489	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(275.321.489)	275.321.489	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(281.678)	281.678	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(281.678)	281.678	-	-
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)	(284.494.406)	284.494.406	-	-

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. (31.12.2019: Yoktur.)

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

Rayiç Değer

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

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

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 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet 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)

31.12.2020

	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	-	15.431.240	-	-	15.431.240	53
Ticari Alacaklar	-	159.705.970	-	-	159.705.970	6-7
Diğer Alacaklar	-	62.660.643	-	-	62.660.643	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	2.094.626.856	2.094.626.856	47
Ticari Borçlar	-	-	-	275.414.380	275.414.380	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	131.138.022	131.138.022	6-9

31.12.2019

	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	-	16.355.919	-	-	16.355.919	53
Ticari Alacaklar	-	131.834.270	-	-	131.834.270	6-7
Diğer Alacaklar	-	63.490.678	-	-	63.490.678	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	1.873.740.845	1.873.740.845	47
Ticari Borçlar	-	-	-	288.073.343	288.073.343	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	39.644.365	39.644.365	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

Grubun bağlı ortaklıklarından Çan Kömür İnşaat A.Ş. nin unvanı 19 Ocak 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’un İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 21 Ocak 2021 tarihinde tescili sonrasında Çan2 Termik Anonim Şirketi olarak değişmiştir.

Çan2 Termik A.Ş.’nin paylarının halka arzına yönelik olarak SPK’nın 29.12.2020 tarihli yazısı ile Şirket’in Kayıtlı Sermaye Sistemine geçiş ve Esas Sözleşme Tadil başvurusu onaylanmış olup, söz konusu onaya müteakip yapılan tescil işlemleri ve gerekli güncellemelerle birlikte halka arz izahnamesine yönelik başvuru 25.01.2021’de Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.8 Sayılı Borçlanma Araçları Tebliği doğrultusunda Türk Lirası cinsinden yurt içinde halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere toplam 50 Milyon TL tutarındaki borçlanma aracı ihracına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu’na yapmış olduğu izin başvurusu Kurul’un 07.01.2021 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

52.TMS’YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.963.840	2.112.116
Banka	13.455.893	14.233.128
-Vadesiz mevduat	2.529.963	8.490.193
-Vadeli mevduat	10.925.930	5.742.935
Diğer hazır değerler	11.507	10.675
TOPLAM	15.431.240	16.355.919

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: yoktur)

31 Aralık 2020 Tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2020 TL
TL	04.01.2021	17,00%	3.500.000
TL	01.01.2021	8,00%	1.750.000
TL	04.01.2021	17,97%	1.573.478
TL	04.01.2021	17,97%	302.870
TL	04.01.2021	17,97%	240.957
TL	04.01.2021	17,97%	175.548
TL	04.01.2021	17,97%	172.776
TL	04.01.2021	17,97%	112.684
TL	15.03.2021	14,00%	84.028
TL	01.02.2021	5,25%	61.438
TL	18.01.2021	12,00%	10.260
TL	18.01.2021	11,50%	10.260
TL	18.01.2021	11,50%	7.702
TL	15.01.2021	9,83%	1.091
			8.003.092

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2020 USD	31.12.2020 TL
USD	04.01.2021	0,05%	398.180	2.922.837
			398.180	2.922.837

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Özet Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2019 TL
TL	13.01.2020	10,48%	1.721.701
TL	02.01.2020	10,50%	1.478.000
TL	02.01.2020	11,36%	926.031
TL	02.01.2020	11,36%	518.109
TL	02.01.2020	11,36%	377.306
TL	02.01.2020	11,36%	301.312
TL	02.01.2020	8,25%	145.000
TL	02.01.2020	10,00%	101.861
TL	20.02.2020	4,50%	74.908
TL	06.01.2020	10,48%	60.000
TL	02.01.2020	11,36%	37.371
TL	14.01.2020	13,13%	1.016
TL	02.01.2020	11,23%	320
			5.742.935

54.ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

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

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 31 Aralık 2020 tarihinde 284.256.202 TL’dir. (31.12.2019: 227.045.025 TL)