

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM  
SANAYİ TİCARET A.Ş. VE  
BAĞLI ORTAKLIKLARI  
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE  
SONA EREN HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.****1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar****İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                                                                                                                         |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Finansal Durum Tabloları.....</b>                                                                                                                                    | <b>1-3</b> |
| <b>Kâr Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları.....</b>                                                                                                            | <b>4</b>   |
| <b>Özkaynaklar Değişim Tabloları.....</b>                                                                                                                               | <b>5</b>   |
| <b>Nakit Akış Tabloları.....</b>                                                                                                                                        | <b>6</b>   |
| 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                                                                                                                      | 7          |
| 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....                                                                                                                    | 15         |
| 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....                                                                                                                                            | 29         |
| 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....                                                                                                                                     | 30         |
| 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                                                                                                                        | 30         |
| 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                                                                                                                     | 32         |
| 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                        | 34         |
| 8. FİNANSAL YATIRIMLAR.....                                                                                                                                             | 35         |
| 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                         | 35         |
| 10. STOKLAR.....                                                                                                                                                        | 37         |
| 11. CANLI VARLIKLAR.....                                                                                                                                                | 37         |
| 12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....                                                                                                                  | 38         |
| 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....                                                                                                                                  | 38         |
| 14. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....                                                                                                                                          | 39         |
| 15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR.....                                                          | 40         |
| 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....                                                                                                                      | 41         |
| 17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....                                                                                                                                  | 41         |
| 18. ŞEREFİYE.....                                                                                                                                                       | 42         |
| 19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ.....                                                                                                         | 42         |
| 20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....                                                                                                                                      | 42         |
| 21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....                                                                                                                                   | 43         |
| 22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....                                                                                                                                    | 43         |
| 23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....                                                                                                                                    | 43         |
| 24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....                                                                                                                                          | 44         |
| 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                                                                                                         | 44         |
| 26. TAAHHÜTLER.....                                                                                                                                                     | 46         |
| 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....                                                                                                                                  | 46         |
| 28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                                                                    | 48         |
| 29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                                                                                                  | 49         |
| 30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....                                                                                                                  | 50         |
| 31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....                                                                                                                                 | 55         |
| 32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....                                                                                                                                            | 55         |
| 33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....                                                                                | 55         |
| 34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....                                                                                                                 | 56         |
| 35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....                                                                                                                  | 57         |
| 36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....                                                                                                                   | 57         |
| 37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....                                                                                                                               | 58         |
| 38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....                                                                                                                      | 59         |
| 39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....                                                                                          | 59         |
| 40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ).....                                                                                                    | 60         |
| 41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....                                                                                                                                              | 62         |
| 42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....                                                                                                                                             | 62         |
| 43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ.....                                                                                                                                           | 62         |
| 44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....                                                                                                                                       | 62         |
| 45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA.....                                                                                                                         | 62         |
| 46. TÜREV ARAÇLAR.....                                                                                                                                                  | 63         |
| 47. FİNANSAL ARAÇLAR.....                                                                                                                                               | 63         |
| 48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....                                                                                                   | 66         |
| 49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....                                          | 73         |
| 50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                                                           | 75         |
| 51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR..... | 75         |
| 52. TMS'YE İLK GEÇİŞ.....                                                                                                                                               | 75         |
| 53. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....                                                                                                                                      | 75         |
| 54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                                                                                              | 79         |
| 55. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                                                                                                       | 79         |
| 56. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KÂR (FVAÖK).....                                                                                                                     | 80         |
| 57. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....                                                                                               | 80         |

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**30.09.2023 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                      |                             | <b>Cari Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş Konsolide</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş Konsolide</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     | <b>Dipnot<br/>Referansı</b> | <b>30.09.2023</b>                                                    | <b>31.12.2022</b>                                                    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                             |                                                                      |                                                                      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 53                          | 1.104.596.434                                                        | 1.476.322.438                                                        |
| Ticari Alacaklar                                     | 6-7                         | 2.002.416.821                                                        | 536.048.258                                                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 6                           | 12.024.339                                                           | 25.015.444                                                           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 7                           | 1.990.392.482                                                        | 511.032.814                                                          |
| Diğer Alacaklar                                      | 6-9                         | 71.383.913                                                           | 55.016.893                                                           |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 6                           | 42.874.559                                                           | 30.963.763                                                           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 9                           | 28.509.354                                                           | 24.053.130                                                           |
| Stoklar                                              | 10                          | 994.333.648                                                          | 615.435.867                                                          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 12                          | 163.451.532                                                          | 63.286.906                                                           |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               | 40                          | 53.678.599                                                           | 269.723.440                                                          |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 29                          | 650.104.833                                                          | 1.214.753.609                                                        |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar         | 39                          | 642.191                                                              | 599.148                                                              |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |                             | <b>5.040.607.971</b>                                                 | <b>4.231.186.559</b>                                                 |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                             |                                                                      |                                                                      |
| Diğer Alacaklar                                      | 6-9                         | 734.605                                                              | 711.339                                                              |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 6                           | --                                                                   | --                                                                   |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 9                           | 734.605                                                              | 711.339                                                              |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar            | 4                           | 200.000                                                              | 200.000                                                              |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 14                          | 7.180.824.512                                                        | 6.434.704.135                                                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 17-18                       | 113.021.775                                                          | 91.258.397                                                           |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           | 17                          | 113.021.775                                                          | 91.258.397                                                           |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                            | 20                          | 8.382.173                                                            | 5.591.637                                                            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 12                          | 76.207.280                                                           | 15.696.674                                                           |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 40                          | 1.097.014.231                                                        | 501.494.366                                                          |
| Diğer Duran Varlıklar                                | 29                          | 157.138.790                                                          | 168.084.804                                                          |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |                             | <b>8.633.523.366</b>                                                 | <b>7.217.741.352</b>                                                 |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                             | <b>13.674.131.337</b>                                                | <b>11.448.927.911</b>                                                |

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 30.10.2023 tarih ve 2023/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**30.09.2023 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                       |                                | <b>Cari Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş Konsolide</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş Konsolide</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                      | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>30.09.2023</b>                                                    | <b>31.12.2022</b>                                                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |                                |                                                                      |                                                                      |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                              | 47                             | 49.626.394                                                           | 14.588.378                                                           |
| Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri                          | 47                             | 6.061.151                                                            | 2.857.141                                                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                      | 47                             | 119.058.862                                                          | 363.549.346                                                          |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                          | 47                             | 7.512.973                                                            | 4.786.532                                                            |
| Ticari Borçlar                                                        | 6-7                            | 1.183.371.251                                                        | 688.144.125                                                          |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                              | 6                              | 2.304.122                                                            | 2.304.122                                                            |
| <i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>                      | 7                              | 1.181.067.129                                                        | 685.840.003                                                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                      | 27                             | 41.748.683                                                           | 15.769.733                                                           |
| Diğer Borçlar                                                         | 6-9                            | 453.007.984                                                          | 594.562.165                                                          |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                               | 6                              | 203.699.861                                                          | 136.127.505                                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                       | 9                              | 249.308.123                                                          | 458.434.660                                                          |
| Ertelenmiş Gelirler                                                   | 12                             | 614.661                                                              | 342.805.286                                                          |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                          | 40                             | 258.517.407                                                          | 245.756.510                                                          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                               | 25-27                          | 21.266.179                                                           | 14.844.403                                                           |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | 27                             | 17.459.166                                                           | 12.887.806                                                           |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                  | 25                             | 3.807.013                                                            | 1.956.597                                                            |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                       | 29                             | 1.442.202.857                                                        | 665.664.594                                                          |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                               |                                | <b>3.582.988.402</b>                                                 | <b>2.953.328.213</b>                                                 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler                                             | 47                             | 110.450.967                                                          | 1.994.608.223                                                        |
| Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri                          | 47                             | 4.120.284                                                            | 2.516.212                                                            |
| Diğer Borçlar                                                         | 6-9                            | 130.182.382                                                          | 23.400.143                                                           |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                               | 6                              | --                                                                   | --                                                                   |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                       | 9                              | 130.182.382                                                          | 23.400.143                                                           |
| Ertelenmiş Gelirler                                                   | 12                             | 1.038.136                                                            | 1.038.136                                                            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                               | 25-27                          | 9.842.345                                                            | 5.508.353                                                            |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | 27                             | 9.634.694                                                            | 5.305.755                                                            |
| <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                                  | 25                             | 207.651                                                              | 202.598                                                              |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                          | 40                             | 232.168.335                                                          | 14.101.890                                                           |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                       | 29                             | 49.825.762                                                           | 1.440.607                                                            |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                               |                                | <b>537.628.211</b>                                                   | <b>2.042.613.564</b>                                                 |

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 30.10.2023 tarih ve 2023/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**30.09.2023 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                              |                                | <b>Cari Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş Konsolide</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş Konsolide</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>30.09.2023</b>                                                    | <b>31.12.2022</b>                                                    |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |                                |                                                                      |                                                                      |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |                                | <b>7.674.994.068</b>                                                 | <b>5.938.547.698</b>                                                 |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 30                             | 1.400.000.000                                                        | 1.400.000.000                                                        |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                                                           | 30                             | 73.518.274                                                           | 258.850.762                                                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 30                             | 2.852.025.209                                                        | 2.857.248.593                                                        |
| <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>                                           |                                | 2.908.568.390                                                        | 2.913.330.320                                                        |
| <i>Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>            | 30                             | (56.543.181)                                                         | (56.081.727)                                                         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    | 30                             | (1.421.284.214)                                                      | (472.659.059)                                                        |
| Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                |                                | (72.466.227)                                                         | 296.308.837                                                          |
| Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları                                                             |                                | (1.346.276.666)                                                      | (766.181.663)                                                        |
| Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları                                          |                                |                                                                      |                                                                      |
| <i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>                                                                 | 30                             | (2.541.321)                                                          | (2.786.233)                                                          |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 30                             | 47.542.724                                                           | 15.340.077                                                           |
| Diğer Özkaynaklar                                                                            | 30                             | 21.868.966                                                           | 21.868.966                                                           |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                                              | 30                             | 85.183.041                                                           | (493.286.234)                                                        |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        | 41                             | 4.616.140.068                                                        | 2.351.184.593                                                        |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                           | <b>30</b>                      | <b>1.878.520.656</b>                                                 | <b>514.438.436</b>                                                   |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                    |                                | <b>9.553.514.724</b>                                                 | <b>6.452.986.134</b>                                                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |                                | <b>13.674.131.338</b>                                                | <b>11.448.927.911</b>                                                |

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 30.10.2023 tarih ve 2023/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**30.09.2023 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI**  
**GELİR TABLOSU**

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

|                                                                                     |                | Cari Dönem<br>İncelemeden<br>Geçmemiş Konsolide | Geçmiş Dönem<br>İncelemeden<br>Geçmemiş Konsolide | Cari Dönem<br>İncelemeden<br>Geçmemiş Konsolide | Geçmiş Dönem<br>İncelemeden<br>Geçmemiş Konsolide |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI                                                                | Dipnot<br>Ref. | 01.01 - 30.09.2023                              | 01.01 - 30.09.2022                                | 01.07 - 30.09.2023                              | 01.07 - 30.09.2022                                |
| Hasılat                                                                             | 31             | 4.554.965.498                                   | 4.813.499.952                                     | 1.686.392.481                                   | 2.166.814.760                                     |
| Satışların Maliyeti (-)                                                             | 28-31          | (3.327.085.721)                                 | (2.202.406.185)                                   | (1.187.313.151)                                 | (887.415.420)                                     |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                               |                | <b>1.227.879.777</b>                            | <b>2.611.093.767</b>                              | <b>499.079.330</b>                              | <b>1.279.399.340</b>                              |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                         | 33             | (140.834.295)                                   | (68.382.310)                                      | (58.631.625)                                    | (20.442.470)                                      |
| Pazarlama Giderleri(-)                                                              | 33             | (68.683.343)                                    | (9.957.549)                                       | (40.191.906)                                    | (33.294)                                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                  | 34             | 497.487.851                                     | 147.791.548                                       | 375.002.640                                     | 52.054.066                                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                              | 34             | (264.142.685)                                   | (152.382.341)                                     | (141.720.949)                                   | (66.188.608)                                      |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                                    |                | <b>1.251.707.305</b>                            | <b>2.528.163.115</b>                              | <b>633.537.490</b>                              | <b>1.244.789.034</b>                              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                   | 35             | 3.883.838.165                                   | 26.356.932                                        | 3.494.661.628                                   | 26.315.520                                        |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                               | 35             | (904.166)                                       | (545.668)                                         | --                                              | --                                                |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen<br>Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar     | 16             | --                                              | 67.017.733                                        | --                                              | 32.661.255                                        |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI/ZARARI</b>                             |                | <b>5.134.641.304</b>                            | <b>2.620.992.112</b>                              | <b>4.128.199.118</b>                            | <b>1.303.765.809</b>                              |
| Finansman Gelirleri                                                                 | 37             | 959.520.469                                     | 438.812.070                                       | 762.079.514                                     | 120.838.243                                       |
| Finansman Giderleri (-)                                                             | 37             | (636.150.849)                                   | (665.983.951)                                     | (300.890.938)                                   | (163.661.901)                                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ<br/>ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                          |                | <b>5.458.010.924</b>                            | <b>2.393.820.231</b>                              | <b>4.589.387.694</b>                            | <b>1.260.942.151</b>                              |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                                   |                | <b>(121.076.429)</b>                            | <b>262.969.290</b>                                | <b>(133.707.783)</b>                            | <b>234.215.219</b>                                |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                           | 40             | (240.991.390)                                   | (251.960.183)                                     | (201.378.096)                                   | (188.255.493)                                     |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                      | 40             | 119.914.961                                     | 514.929.473                                       | 67.670.313                                      | 422.470.712                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM<br/>KARI/ZARARI</b>                                 |                | <b>5.336.934.495</b>                            | <b>2.656.789.521</b>                              | <b>4.455.679.911</b>                            | <b>1.495.157.370</b>                              |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER<br/>DÖNEM KARI/ ZARARI</b>                                | 39             | 43.043                                          | (227.459)                                         | 52.691                                          | (156.950)                                         |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                            |                | <b>5.336.977.538</b>                            | <b>2.656.562.062</b>                              | <b>4.455.732.602</b>                            | <b>1.495.000.420</b>                              |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                                                |                |                                                 |                                                   |                                                 |                                                   |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                         | 30             | 720.837.470                                     | 471.450.900                                       | 518.320.903                                     | 223.064.274                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                                                | 30             | 4.616.140.068                                   | 2.185.111.162                                     | 3.937.411.699                                   | 1.271.936.146                                     |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                            |                |                                                 |                                                   |                                                 |                                                   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                         | 41             | 3,297243                                        | 1,560794                                          | 2,812437                                        | 0,908526                                          |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                         |                |                                                 |                                                   |                                                 |                                                   |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacaklar</b>                         | 38             | <b>244.912</b>                                  | <b>(886.386)</b>                                  | <b>(1.119.352)</b>                              | <b>(887.086)</b>                                  |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme<br>Artışları/Azalışları                     |                | --                                              | --                                                | --                                              | --                                                |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında<br>Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar | 38             | 692.458                                         | (1.151.151)                                       | (1.126.560)                                     | (1.152.060)                                       |
| Vergi Etkisi                                                                        | 40             | (447.546)                                       | 264.765                                           | 7.208                                           | 264.974                                           |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden<br/>Sınıflandırılacaklar</b>                       |                | <b>(580.095.003)</b>                            | <b>(319.820.764)</b>                              | <b>67.200.624</b>                               | <b>(83.348.608)</b>                               |
| Nakit Akış Riskinden Korunma<br>Kazançları/Kayıpları                                | 46             | (837.308.475)                                   | (399.613.024)                                     | 89.600.832                                      | (104.432.755)                                     |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                      | 40             | 257.213.472                                     | 79.792.260                                        | (22.400.208)                                    | 21.084.147                                        |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                         |                | <b>(579.850.091)</b>                            | <b>(320.707.150)</b>                              | <b>66.081.272</b>                               | <b>(84.235.694)</b>                               |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                        |                | <b>4.757.127.447</b>                            | <b>2.335.854.912</b>                              | <b>4.521.813.874</b>                            | <b>1.410.764.726</b>                              |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                             |                |                                                 |                                                   |                                                 |                                                   |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                         |                | 437.950.484                                     | (74.005.627)                                      | 588.227.290                                     | (19.570.082)                                      |
| Ana Ortaklık Payları                                                                |                | 4.319.176.963                                   | 2.409.860.539                                     | 3.933.586.584                                   | 1.430.334.808                                     |

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 30.10.2023 tarih ve 2023/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**30.09.2023 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| Birikmiş Karlar                                                                       |                      |                        |                                                                            |                                  |                               |                                    |                                                                                                               |                                     |                              |                             |                       |                               |                             |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------|
|                                                                                       | Ödenmiş Sermaye      | Diğer Özkaynak Payları | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Yabancı Para Çevirim Farkları | Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Diğer Kazanç/Kayıplar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Yeniden Değerleme Artış Fonu | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar          |
| <b>01 Ocak 2022 Bakiye</b>                                                            | <b>1.400.000.000</b> | <b>21.868.966</b>      | <b>(42.101.138)</b>                                                        | <b>258.850.762</b>               | <b>10.297.714</b>             | <b>(425.193.010)</b>               | <b>(987.418)</b>                                                                                              | <b>639.252</b>                      | <b>2.915.589.355</b>         | <b>(514.466.010)</b>        | <b>38.892.536</b>     | <b>3.663.391.011</b>          | <b>2.241.844</b>            | <b>3.665.632.855</b> |
| Diğer Kapsamlı Gelir/Gider                                                            | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | 291.322.931                   | --                                 | (886.386)                                                                                                     | --                                  | (1.264.932)                  | --                          | --                    | 289.171.613                   | --                          | 289.171.613          |
| Azınlık Payı                                                                          | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | --                            | --                                 | --                                                                                                            | --                                  | --                           | --                          | --                    | --                            | 4.050                       | 4.050                |
| Transferler                                                                           | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | --                            | --                                 | --                                                                                                            | 14.700.825                          | --                           | 24.191.711                  | (38.892.538)          | --                            | --                          | --                   |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)                                   | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | --                            | (321.734.953)                      | --                                                                                                            | --                                  | --                           | --                          | --                    | (321.734.953)                 | --                          | (321.734.953)        |
| Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış | --                   | --                     | (9.000.000)                                                                | --                               | --                            | --                                 | --                                                                                                            | --                                  | --                           | (3.011.939)                 | --                    | (12.011.939)                  | 3.395.739                   | (8.616.200)          |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                 | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | --                            | --                                 | --                                                                                                            | --                                  | --                           | --                          | 2.185.111.162         | 2.185.111.162                 | 471.450.900                 | 2.656.562.062        |
| <b>30 Eylül 2022 Bakiye</b>                                                           | <b>1.400.000.000</b> | <b>21.868.966</b>      | <b>(51.101.138)</b>                                                        | <b>258.850.762</b>               | <b>301.620.645</b>            | <b>(746.927.963)</b>               | <b>(1.873.804)</b>                                                                                            | <b>15.340.077</b>                   | <b>2.914.324.423</b>         | <b>(493.286.238)</b>        | <b>2.185.111.160</b>  | <b>5.803.926.892</b>          | <b>477.092.533</b>          | <b>6.281.019.425</b> |
| <b>01 Ocak 2023 Bakiye</b>                                                            | <b>1.400.000.000</b> | <b>21.868.966</b>      | <b>(56.081.727)</b>                                                        | <b>258.850.762</b>               | <b>296.308.837</b>            | <b>(766.181.663)</b>               | <b>(2.786.233)</b>                                                                                            | <b>15.340.077</b>                   | <b>2.913.330.320</b>         | <b>(493.286.234)</b>        | <b>2.351.184.593</b>  | <b>5.938.547.698</b>          | <b>514.438.436</b>          | <b>6.452.986.134</b> |
| Diğer Kapsamlı Gelir/Gider                                                            | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | (368.775.064)                 | --                                 | 244.912                                                                                                       | --                                  | (4.761.930)                  | --                          | --                    | (373.292.082)                 | --                          | (373.292.082)        |
| Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış | --                   | --                     | (461.454)                                                                  | --                               | --                            | --                                 | --                                                                                                            | 4.895.578                           | --                           | (384.340.105)               | --                    | (379.905.981)                 | 595.382.831                 | 215.476.850          |
| Azınlık Payı                                                                          | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | --                            | --                                 | --                                                                                                            | --                                  | --                           | --                          | --                    | --                            | 10.594.792                  | 10.594.792           |
| Transferler                                                                           | --                   | --                     | --                                                                         | (185.332.488)                    | --                            | --                                 | --                                                                                                            | 27.307.069                          | --                           | (245.344.955)               | (2.351.184.593)       | (2.754.554.967)               | 36.715.725                  | (2.717.839.242)      |
| Diğer Düzeltmeler                                                                     | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | --                            | --                                 | --                                                                                                            | --                                  | --                           | (1.143.030.258)             | --                    | (1.143.030.258)               | 551.402                     | (1.142.478.856)      |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)                                   | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | --                            | (580.095.003)                      | --                                                                                                            | --                                  | --                           | --                          | --                    | (580.095.003)                 | --                          | (580.095.003)        |
| Net Dönem Karı                                                                        | --                   | --                     | --                                                                         | --                               | --                            | --                                 | --                                                                                                            | --                                  | --                           | 2.351.184.593               | 4.616.140.067         | 6.967.324.660                 | 720.837.470                 | 7.688.162.130        |
| <b>30 Eylül 2023 Bakiye</b>                                                           | <b>1.400.000.000</b> | <b>21.868.966</b>      | <b>(56.543.181)</b>                                                        | <b>73.518.274</b>                | <b>(72.466.227)</b>           | <b>(1.346.276.666)</b>             | <b>(2.541.321)</b>                                                                                            | <b>47.542.724</b>                   | <b>2.908.568.390</b>         | <b>85.183.041</b>           | <b>4.616.140.067</b>  | <b>7.674.994.067</b>          | <b>1.878.520.656</b>        | <b>9.553.514.723</b> |

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**30.09.2023 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                                              |                                | <b>Cari Dönem<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>Konsolide</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>Konsolide</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                              | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2023</b>                                | <b>01.01-<br/>30.09.2022</b>                                  |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                                                            |                                | <b>3.644.662.106</b>                                        | <b>2.505.899.321</b>                                          |
| <b>Dönem Karı/Zararı</b>                                                                                                                                     |                                | <b>4.616.140.067</b>                                        | <b>2.185.111.162</b>                                          |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı                                                                                                                     | 30                             | 4.616.097.024                                               | 2.185.338.621                                                 |
| Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı                                                                                                                     | 39                             | 43.043                                                      | (227.459)                                                     |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                                                               |                                | <b>389.214.092</b>                                          | <b>(192.325.445)</b>                                          |
|                                                                                                                                                              | <b>14-17-28-33-</b>            |                                                             |                                                               |
| - Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                                                                        | <b>36</b>                      | 214.431.238                                                 | 161.848.358                                                   |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                  | 7                              | (742.048)                                                   | (535.649)                                                     |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İptali İle İlgili Düzeltmeler                                                                                             | 14                             | (4.761.930)                                                 | (1.264.934)                                                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                           | 27                             | 9.672.166                                                   | 5.857.368                                                     |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                         | 29                             | (1.143.030.258)                                             | --                                                            |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                               | 25                             | 3.807.013                                                   | 2.577.321                                                     |
| Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                      | 25                             | 5.053                                                       | 13.166                                                        |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                                                                                    | 34                             | 108.723.558                                                 | 5.747.357                                                     |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                                                                                 | 34                             | (22.312.448)                                                | (4.646.594)                                                   |
| Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                        | 37                             | 1.442.202.857                                               | 203.644.305                                                   |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                                        | 37                             | (418.470.869)                                               | (777.984.888)                                                 |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                                                                          |                                | 945.207.382                                                 | 375.895.853                                                   |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler                                                                                              | 8                              | (948.870.067)                                               | (30.412.022)                                                  |
| Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler                                                                                                                   | 40                             | (377.453.420)                                               | (595.903.838)                                                 |
| İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 30                             | (379.905.981)                                               | (12.011.937)                                                  |
| Transferler                                                                                                                                                  | 30                             | (366.654.650)                                               | --                                                            |
| Azınlık Payları                                                                                                                                              | 30                             | 1.327.366.495                                               | 474.850.689                                                   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                                                           |                                | <b>(1.360.936.965)</b>                                      | <b>513.999.991</b>                                            |
| - Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                                                              | 10                             | (378.897.781)                                               | (211.158.626)                                                 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                                                     |                                | 12.991.105                                                  | 9.289.101                                                     |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                                             | 7                              | (1.479.668.491)                                             | (88.767.430)                                                  |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                                                      | 6                              | (11.910.796)                                                | (15.581.495)                                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                                              | 9                              | (112.152.177)                                               | (330.516)                                                     |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                                                                     | 29                             | 1.210.067.457                                               | (33.683.376)                                                  |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                                         | 6                              | --                                                          | (2.349.238)                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                                 | 7                              | 500.062.678                                                 | 53.395.585                                                    |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                                                                    | 12                             | (160.675.232)                                               | 4.324.209                                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                          | 27                             | 16.306.784                                                  | 5.620.535                                                     |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                     | 6                              | 67.572.356                                                  | 36.168.207                                                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                             | 9                              | (84.867.402)                                                | 206.377.354                                                   |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                                                                                       | 12                             | (342.190.625)                                               | 351.400.228                                                   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                                                                                  | 27-29                          | (597.574.841)                                               | 199.295.452                                                   |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                                                             |                                | <b>3.644.417.194</b>                                        | <b>2.506.785.707</b>                                          |
| Diğer Kayıp/Kazanç                                                                                                                                           | 30                             | 244.912                                                     | (886.386)                                                     |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                                                |                                | <b>(985.105.529)</b>                                        | <b>(770.252.007)</b>                                          |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                                               | 14                             | 7.322.450                                                   | 2.214.441                                                     |
| Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                                                                | 14                             | (955.747.247)                                               | (761.880.036)                                                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                                                        | 17                             | (33.890.196)                                                | (10.807.274)                                                  |
| Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları                                                                                                                |                                | (2.790.536)                                                 | 220.862                                                       |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                                                          |                                | <b>(3.031.282.581)</b>                                      | <b>(328.644.387)</b>                                          |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                                                                                  | 37                             | 100.672.600                                                 | 235.501.087                                                   |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri                                                                                   | 20                             | 7.126.182                                                   | 1.608.603                                                     |
| Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri                                                                                                               | 37                             | 311.507                                                     | 18.829                                                        |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                                                               | 37                             | (3.139.489.705)                                             | (563.101.582)                                                 |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                                   | 20                             | (4.711.247)                                                 | (2.263.690)                                                   |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                      | 37                             | 4.808.082                                                   | (407.634)                                                     |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                                      |                                | <b>(371.726.004)</b>                                        | <b>1.407.002.927</b>                                          |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                                                                       |                                |                                                             |                                                               |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                                                                                       |                                | <b>(371.726.004)</b>                                        | <b>1.407.002.927</b>                                          |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                                                               | <b>53</b>                      | <b>1.476.322.438</b>                                        | <b>173.258.224</b>                                            |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                                                                  | <b>53</b>                      | <b>1.104.596.434</b>                                        | <b>1.580.261.151</b>                                          |

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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, kiralanması, elektrik enerjisi üretilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya oluşturulan kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Grup’un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

| Hissedar                          | 30.09.2023           |             | 31.12.2022           |             |
|-----------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                                   | Pay Tutarı           | Pay Oranı   | Pay Tutarı           | Pay Oranı   |
| A. Bahattin Özal                  | 68.199.226           | %4,87       | 68.199.226           | %4,87       |
| Burak Altay                       | 221.397.488          | %15,81      | 221.397.488          | %15,81      |
| BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş. | 39.619.143           | %2,83       | 39.619.143           | %2,83       |
| Müşgan Özal Mirası (*)            | 5.347.275            | %0,38       | 5.347.275            | %0,38       |
| Fatimetüz Zehra Özal Mirası (**)  | 3.208.365            | %0,23       | 3.208.365            | %0,23       |
| Hafize Ayşegül Özal               | 2.708.365            | %0,19       | 2.708.365            | %0,19       |
| Mustafa Ali Özal                  | 2.435.865            | %0,17       | 2.435.865            | %0,17       |
| Hafize Büşra Özal                 | 1.069.455            | %0,08       | 1.069.455            | %0,08       |
| Halka Açık Kısım                  | 1.056.014.818        | %75,43      | 1.056.014.818        | %75,43      |
| <b>Toplam Sermaye</b>             | <b>1.400.000.000</b> | <b>%100</b> | <b>1.400.000.000</b> | <b>%100</b> |

(\*) Sayın Müşgan Özal’ ın 22 Mayıs 2018 tarihinde vefatından dolayı %0,38 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        | %0,076       |
| Hafize Ayşegül Özal              | 1.069.455        | %0,076       |
| Mustafa Ali Özal                 | 1.069.455        | %0,076       |
| Abdulkadir Bahattin Özal         | 1.069.455        | %0,076       |
| Mehmet Fatih Özal                | 356.485          | %0,025       |
| Korkut Enes Özal                 | 356.485          | %0,025       |
| Hafize Büşra Özal                | 356.485          | %0,025       |
| <b>Toplam</b>                    | <b>5.347.275</b> | <b>%0,38</b> |

(\*\*) Sayın Fatimetüz Zehra Özal’ ın 4 Aralık 2018 tarihinde vefatından dolayı %0,30 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        | %0,15        |
| Ayşenur Koşay Erbay | 2.138.910        | %0,15        |
| <b>Toplam</b>       | <b>4.277.820</b> | <b>%0,30</b> |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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)**

Grup’un bünyesinde 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla istihdam edilen personel sayısı 1.003 kişidir (31 Aralık 2022: 1040).

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

Barbaros Mahallesi Başak Cengiz 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 iştirak etmektedir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Başak Cengiz 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 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | %100          | %100           |

**Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :**

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27 Kasım 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) 5 Nisan 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 iştirak etmektedir.

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

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile sermayesi 615.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------|---------------|----------------|
| Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.  | %50           | %50            |
| Ogma SSH FZ LLC                           | %50           | %25            |
| MSC Makine İnşaat Enerji San. Ve Tic. A.Ş | --            | %25            |

**Odaş Enerji CA:**

Odaş Enerji CA şirketinin %100 hissedarı Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’dir. Şirket, 3 Şubat 2021 tarihinde 308150820 vergi kimlik numarası ve 945636 sicil numarasıyla kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusunu, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisini ve kuvvetini müşterilere ve kullanıcılara sunmak oluşturmaktadır.

Odaş Enerji CA ile Özbekistan Enerji Bakanlığı arasında yapılan enerji alım anlaşması doğrultusunda Özbekistan Korezem’ de 174 mw kurulu gücünde 25 yıl devlet döviz alım garantili enerji tesisi kurulacaktır. Özbekistan’da yer alan doğalgaz çevrim santrali güncel durum itibarıyla 158 MW kurulu güç ile elektrik üretimine devam etmektedir ve 2023 yılı sonuna kadar kapasite artırımı ile mevcut kurulu gücün 174 MW’a ulaşması hedeflenmektedir. Santral, 2023 yılının ilk yarısında 522 GWh elektrik üretimi gerçekleştirmiştir.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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)**

Merkezi, Özbekistan Cumhuriyeti sınırları içerisinde Harezmi bölgesi, Yangiariq ilçesi, Gullanbog köyü’nde bulunmaktadır.

Odaş Enerji CA’nın 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sermayesi 450.000.000,00 (dört yüzelli milyon) Özbekistan Somu’ndan oluşmakta olup, üyelerin hisseleri, kayıtlı sermaye tutarı 450.000.000,00 Özbekistan Somu’nun yüzde yüzüne (%100) eşittir.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi 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 Kasım 2012 tarihinde Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.’nin %70 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket 24 Nisan 2017 tarihinde unvan değişikliğine gitmiştir.

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. 13 Nisan 2011 tarihinde kurulmuştur. Şirket antimon başta olmak üzere her türlü maden ve endüstriyel hammaddelerin ithalini ihracını yurtiçinde veya yurtdışında pazarlama ve ticaretini yapmaktadır.

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. EPDK’ dan 15.09.2022 tarihinde ETS/11204-26/05242 numaralı ve 20 yıl süreli olmak üzere elektrik enerjisi ve/veya kapasitesi ticareti yapmak üzere tedarik lisansı almıştır.

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

Şirket ortakları 12 Nisan 2017 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden ana ortağın %100 oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Suda Maden A.Ş.’ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                 | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------|---------------|----------------|
| Suda Maden A.Ş. | %100          | %100           |

**Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. :**

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27 Aralık 2012 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin %80 oranında hisselerini satın almıştır.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. (Ena Elektrik) 17 Ocak 2007 tarihinde kurulmuştur. Ena Elektrik elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin 30 Eylül 2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| 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.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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)**

30 Eylül 2023 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 Ocak 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 Ekim 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 Başak Cengiz Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket ortakları 20 Ekim 2016 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden ana ortağın %92 oranında hissesine sahip olduğu ortaklıklarından Çan2 Termik A.Ş.'ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile sermayesi 6.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                  | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------|---------------|----------------|
| Çan2 Termik A.Ş. | %100          | %100           |

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

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 11 Ocak 2013 tarihinde kurucu ortak olarak Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye %80 oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir. Nisan 2022 döneminde %9,98 oranındaki hissenin tamamı Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. tarafından devir alınmıştır.

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 Başak Cengiz 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 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                                              | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|
| Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.     | %90,02        | %90,02         |
| Tahsin Yazan                                 | --            | %9,98          |
| Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. | %9,98         | --             |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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)**

**Çan2 Termik A.Ş. :**

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 9 Eylül 2013 tarihinde Çan2 Termik' in %92 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.'nin payı %76,77'dir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Başak Cengiz Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Çan2 Termik, yerli kömüre dayalı elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Çan2 Termik 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 Ocak 2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile uygun bulunarak 28 Ocak 2016 tarihinde Çan2 Termik A.Ş.'ye teslim edilmiştir.

Çan-2 Termik Santrali' nin Bakanlık kabulü 1 Ağustos 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.

Çan2 Termik A.Ş. paylarının ilk halka arzına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurusu Kurul'un 15 Nisan 2021 tarih ve 2021/20 sayılı bülteninde onaylanmış ve paylarının halka arzı 21-22 Nisan 2021 tarihlerinde "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemiyle gerçekleştirilmiştir.

Çan2 Termik A.Ş.'nin 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile sermayesi 800.000.000TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                                          | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | %51,27        | %76,77         |
| Halka Açık Kısım                         | %48,73        | %23,23         |

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.

**YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. :**

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. 12 Aralık 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 Başak Cengiz Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket ortakları 15 Haziran 2017 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının %52 lik kısmını nominal bedeli üzerinden Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.' nin 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

|                                  | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| Süleyman Sarı                    | %48           | %48            |
| Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. | %52           | %52            |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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)**

- İR1521-7 Eylül 2006 Ruhsat ve Tarih Nolu Balıkesir İli Balya İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 14 Nisan 2015 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Rödivans Sözleşmesi imzalanmıştır.

- İR2600-25 Ocak 1959 Ruhsat ve Tarih Nolu Çorum İli Dodurga İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 15 Mart 2017 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Rödivans Sözleşmesi imzalanmıştır.

25 Ağustos 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 Ekim 2017 tarihinde yapılan tescil ile Değirmendere Mahallesi Değirmendere Sokak No:17/- Balya/Balıkesir Adresinde “YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Balya Şubesi” kurulmuştur.

2 Ocak 2018 tarihinde yapılan tescil ile Kızılırmak Mahallesi Ufuk Üniversitesi Cad. No:11 B/3 Çankaya/Ankara Adresinde “YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Ankara Şubesi” kurulmuştur.

**Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. :**

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30 Aralık 2014 tarihinde kurulmuş olup, 22 Ocak 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, ihracatı ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

Merkezi Mahmutbey Mahallesi Taşocağı Yolu Caddesi A Blok No:33/1/62 Bağcılar/İstanbul’da bulunmaktadır.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

|                                          | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| 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 International PLC (Stratex) ile ruhsat devir alım sözleşmesi imzalanmış ve devir ile ilgili olarak Maden İşleri Genel Müdürlüğü’ne (MİGEM) başvuruda bulunulmuştur. 19 Ağustos 2016 tarihi itibariyle devir işlemi tamamlanmıştır.

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

**Suda Maden A.Ş. :**

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. 28 Ekim 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 Başak Cengiz Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul’da bulunmaktadır.

Suda Maden A.Ş.’nin 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

|                                          | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | %100          | %100           |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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)**

28 Ekim 2015 tarihinde satın alınan şirketin, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan Murat Dağı'nda, toplam 4 adet maden işletme ruhsatı bulunmaktadır. Şirket, 2016 yılı itibari ile antimon madenciligi ve antimon trioksit üretimi ve satışına başlamıştır. 21 Şubat 2018 tarihinde yapılan tescil ile Yaya Köyü Çan2 Termik A.Ş. Sit. No:90/Çan/Çanakkale adresinde Suda Maden A.Ş. Çanakkale Şubesi Kurulmuştur.

**TS Anadolu Metal Maden Üretim A.Ş. :**

TS Anadolu Metal Maden Üretim A.Ş. 22 Aralık 2021 tarihinde kurucu ortak olarak %80 oranında ortak olunarak konsolidasyona dahil edilmiştir.

TS Anadolu Metal Maden Üretim A.Ş. çıkarılan madenlerin cevher halinde çıkarılması ve/veya işlenerek elde edilen metallerin ithalat ve ihracat veya dahili ticaretini yapmak ile iştigal etmektedir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Başak Cengiz Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

TS Anadolu Metal Üretim A.Ş.'nin 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile sermayesi 250.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                                          | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | %100          | %80            |
| Onur Yıldız                              | --            | %20            |

**Onur Mining Maden Üretim A.Ş. :**

Onur Mining Maden Üretim A.Ş. 13 Ekim 2021 tarihinde kurulmuş olup, Mayıs 2022 döneminde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından %50 oranında ortak olunarak konsolidasyona dahil edilmiştir.

Onur Mining Maden Üretim A.Ş. çıkarılan madenlerin cevher halinde çıkarılması ve/veya işlenerek elde edilen metallerin ithalat ve ihracat veya dahili ticaretini yapmak ile iştigal etmektedir.

Merkezi Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı No:274/6 İç Kapı No:1 Çankaya/Ankara'da bulunmaktadır.

Onur Mining Maden Üretim A.Ş.'nin 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile sermayesi 1.500.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                                          | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | %100          | %50            |
| Onur Yıldız                              | --            | %50            |

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

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 26 Ocak 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 Başak Cengiz Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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.’nin 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                                          | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | %100          | %100           |

**Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş. :**

Çan2 Termik A.Ş. 18 Haziran 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, ihalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

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

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’nin 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile sermayesi 550.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                  | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------|---------------|----------------|
| Çan2 Termik A.Ş. | %100          | %100           |

**Zenn Yatırım Otelcilik İnşaat Anonim Şirketi:**

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş. 25 Kasım 2022 tarihinde, Zenn Yatırım Otelcilik İnşaat Anonim Şirketi’ne %50 oranında kurucu ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Zenn Yatırım Otelcilik İnşaat Anonim Şirketi, otel ve bunun gibi konaklama yerlerinin faaliyetleri, ikamet amaçlı binaların inşaatı, gayrimenkul acentelerinin faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Merkezi Yanıklar Mahallesi Muğla (ynk) Cad. No:1 Fethiye / Muğla’da bulunmaktadır.

Zenn Yatırım Otelcilik İnşaat Anonim Şirketi’nin 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile sermayesi 20.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                                               | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------|
| CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | %50           | %50            |
| Fethiye Çiftlik Turizm Ticaret Anonim Şirketi | %50           | %50            |

**Yasin İnşaat Turizm Gıda Taahhüt ve Ticaret A.Ş.**

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş. 25 Nisan 2023 tarihinde, Yasin İnşaat Turizm Gıda Taahhüt ve Ticaret A.Ş.’ne %50 oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Yasin İnşaat Turizm Gıda Taahhüt ve Ticaret A.Ş., otel ve bunun gibi konaklama yerlerinin faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Merkezi Yanıklar Mahallesi Muğla (ynk) Cad. No:1 Fethiye / Muğla’da bulunmaktadır.

Yasin İnşaat Turizm Gıda Taahhüt ve Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile sermayesi 1.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                                               | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------|
| CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | %50           | ---            |
| Fethiye Çiftlik Turizm Ticaret Anonim Şirketi | %50           | %100           |

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

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

| Lisans Sahibi  | Lisans Türü            | Lisans No          | Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih | Lisans Süresi |
|----------------|------------------------|--------------------|----------------------------------|---------------|
| VOYTRON ENERJİ | TEDARİK                | ETS/2461-2/1599    | 11.03.2010                       | 20 Yıl        |
| VOYTRON ENERJİ | İTHALAT (SPOT) LİSANSI | DİT/10022-1/500    | 11.02.2021                       | 30 Yıl        |
| ODAŞ DOĞALGAZ  | DOĞALGAZ TOPTAN SATIŞ  | DTS/4318-4/291     | 20.03.2013                       | 30 Yıl        |
| ÇAN2 TERMİK    | ÜRETİM                 | EÜ/6083-2/03428    | 28.01.2016                       | 17 Yıl        |
| ENA ELEKTRİK   | ÜRETİM                 | EÜ/9813-16/04743   | 17.12.2020                       | 49 Yıl        |
| SUDA STRATEJİK | TEDARİK                | ETS/11204-26/05242 | 15.09.2022                       | 20 Yıl        |

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 30 Eylül 2023 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        | İŞLETME     | 201200931       | 03.02.2022                    | 03.02.2032          |
| SUDA MADEN     | IV. Grup        | İŞLETME     | 201200932       | 18.02.2022                    | 18.02.2032          |
| SUDA MADEN     | IV. Grup        | ARAMA       | 202100452       | 31.05.2021                    | 31.05.2028          |
| YEL ENERJİ     | IV. Grup        | İŞLETME     | 17517           | 05.01.2015                    | 05.01.2025          |
| YEL ENERJİ     | IV. Grup        | ARAMA       | 201900443       | 09.04.2019                    | 09.04.2026          |
| YEL ENERJİ     | IV. Grup        | İŞLETME     | 80272           | 25.01.2019                    | 25.01.2029          |
| ANADOLU EXPORT | IV. Grup        | İŞLETME     | 85899           | 24.12.2020                    | 24.12.2025          |
| ODAŞ ENERJİ CA | ELEKTRİK ÜRETİM | İŞLETME     | 000675          | 30.12.2021                    | 30.12.2026          |
| YS MADENCİLİK  | IV. Grup        | ARAMA       | 202101618       | 27.10.2021                    | 27.10.2028          |
| YS MADENCİLİK  | IV. Grup        | ARAMA       | 202101617       | 27.10.2021                    | 27.10.2028          |
| TS ANADOLU     | IV. Grup        | ARAMA       | 202101561       | 15.10.2021                    | 15.10.2028          |

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### a.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 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 7 Haziran 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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

30.09.2023 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan USD alış kuru 27,3767 TL, (31.12.2022: 18,6983 TL), EURO alış kuru 29,0305 TL (31.12.2022: 19,9349 TL), GBP alış kuru 33,4816 TL'dir. (31.12.2022: 22,4892 TL). 30.09.2023 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan USD satış kuru 27,426 TL, (31.12.2022: 18,7320 TL), EURO satış kuru 29,0828 TL (31.12.2022: 19,9708 TL), GBP satış kuru 33,6562 TL'dir. (31.12.2022: 22,6065 TL).

### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

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

### **Konsolidasyon Esasları**

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

- Ana ortaklığın her bir bağlı ortaklıklardaki yatırım tutarı ve bağlı ortaklıkların özkaynaklarından ana ortaklığın payına isabet eden tutarlar elimine edilir.
- Konsolide edilen bağlı ortaklıkların dönem kâr/(zararından) azınlık paylarına isabet eden tutarlar belirlenir ve Konsolide edilen bağlı ortaklıkların net aktiflerinden azınlık paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden azınlık paylarına isabet eden tutarlar; TFRS 3'e uygun olarak, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan azınlık payları; İşletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden azınlık paylarına isabet eden tutarlardan oluşur.
- Grup içi bakiyeler, işlemler, gelir ve giderler tamamen elimine edilir.
- Gelir, gider ve temettüleri dahil olmak üzere, grup içi bakiyeler ve işlemler tamamen elimine edilir. Grup içi işlemler nedeniyle oluşan ve stoklar ve maddi duran varlıklar gibi varlıkların maliyetine dahil edilen kâr ve zararlar tamamen elimine edilir. Grup içi zararlar, varlıklarda konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken bir değer düşüklüğünün oluştuğunu gösterebilir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan kâr 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.
- Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup'un kâr ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Grup, 30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2023 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

### **b.Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir. Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir. Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanamadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

Konsolide 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.

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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

Tesis, makine ve cihazlar, bağımsız profesyonel ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) nezdinde lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından yürütülen değerleme çalışmalarına istinaden hazırlanan varlık değerleme raporunda yer alan gerçeğe uygun varlık 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 değerlenen bir varlığın geçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerleme 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. Santrallerin ekonomik amortisman süresi teknik bölümlerce tesisin devreye alındığı dönemde ekonomik ömüre ilişkin yapılan belirlemelere dayanmaktadır.

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

**Borçlanma maliyetleri:** Grup, elektrik santrallerinin yapımını finanse edebilmek için 2019 ve öncesinde kullanmış olduğu kredilere ait borçlanma maliyetlerini özellikli varlık olarak değerlendirilen elektrik santralinin maliyet bedeline eklemiştir.

### **c. İşletmenin Sürekliliği**

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

İşletmenin sürekliliğinin değerlendirilmesinde, Grup geleceğe yönelik olarak yaptığı gelir projeksiyonlarına ilişkin değerlendirmede; zarar etmesinin en büyük nedeni uzun vadeli kredilerinin henüz gerçekleşmemiş kur farklarından kaynaklanmaktadır. Grup net kur farkı zararının dışında faaliyet kârı ve pozitif nakit akışı elde etmektedir. Son zamanlarda kur artışlarından kaynaklı elektrik fiyatlarında oluşan artışın da etkisi ile nakit akışa çok daha fazla pozitif katkı sağlamaktadır.

### **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**

a) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

- TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

- TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

b) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

- TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

### **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 kâr 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 kâr 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar***

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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 kâr 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 kâr/(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 kâr 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 kâr/(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.

### **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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

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 azalır 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 muhasebeleştirilir. 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.

### **Stoklar**

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer 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 oluştuğu 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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bağlı ortaklıklardan Suda Maden, Çan2 Termik’ e ait gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” ve “Maliyet Yaklaşımı” kullanılmış olup, Odaş Elektrik ve Çan2 Termik ait tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde “Gelir Yaklaşımı” kullanılmıştır. Bu yaklaşımın seçilmesinde, varlığın gelir yaratma kabiliyetinin değeri etkileyen çok önemli bir unsur olması, değerlendirme konusu varlıkla ilgili gelecekteki gelirin miktarı ve zamanlamasına ilişkin makul tahminlerin bulunması etkili olmuştur. Yeniden değerlemeler, raporlama dönemi sonu tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır.

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 (kâr 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 kâr/(zarara) transfer edilir. Aynı uygulama maddi duran varlık çıkışlarında da geçerlidir.

Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir;

|                              | <u>Yıllar</u>                                        |
|------------------------------|------------------------------------------------------|
| 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 kâr 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 il işkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur (Not: 14).

### Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımları ve geliştirme faaliyetlerini içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetlerinin TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” hükümlerinin 52 ila 67’nci maddeleri kapsamında değerlendirilmesi

Yeni teknolojik bilgi veya bulgu elde etmek amacıyla yapılan planlı faaliyetler araştırma olarak tanımlanmakta ve bu safhada katlanılan araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir.

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni veya önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler veya hizmetler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmakta ve aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde geliştirmeden kaynaklanan maddi olmayan varlıklar olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Geliştirme faaliyetleri (ya da şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması, varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması
- Maddi olmayan duran varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarındır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Şirket, TMS 38’in 27 ile 32 numaralı paragrafları kapsamında bazı maddi olmayan duran varlıkların bir bölümünü satın almaktadır. Bu kapsamda dışardan ayrı olarak elde edilen ve varlıkla doğrudan ilişkilendirilen maliyetleri aktifleştirmektedir. Özellikle TMS 38’in 28’inci paragrafı çerçevesinde oluşan maliyetler aktifleştirilmektedir.

Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir;

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

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

### **Kiralama işlemleri**

#### **Kiracı durumunda Grup**

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir.

Kiralanın varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur;

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı,
- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar);

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, konsolide finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 36 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

### **Kiraya veren durumda Grup**

Grup, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır.

Grup’un kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Grup, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracılardan finansal kiralama alacakları, Grup’un kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Nakit akış riskinden korunma işlemleri**

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kâr/(zararı) etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda “riskten korunma kazançları (kayıpları)” altında göstermektedir. Etkin olmayan kısım ise dönem kârında kâr veya zarar olarak tanımlanır. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin gelir tablosunu etkilediği dönemde gelir tablosuna transfer edilerek kâr veya zarar olarak yansıtılır.

Finansal riskten korunma aracının satılması, sona ermesi veya finansal riskten korunma amaçlı olduğu halde finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar özkaynaklar içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder. Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde gelir tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kâr veya zarar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 30, 46).

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

### **Borçlanma Maliyetleri**

Grup, borçlanma maliyetlerini, kâr/(zarar) tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kâr/(zarar) tablosuna kaydedilir.

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

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

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özelliikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özelliikli 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 özelliikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabildiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

TMS-23 “Borçlanma Maliyetleri” standardı kapsamında grup, Özelliikli Varlıkların yapımını finanse edebilmek için 2019 yılı ve öncesinde 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 özelliikli 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.

### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

#### **Karşılıklar**

Karşılıklar, Grup’un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

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

#### **Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar**

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

Grup, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına 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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **b) Tanımlanan Katkı Planları**

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

### **Hasılat**

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

### **Satış gelirleri**

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

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

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

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

### **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, kâr/(zarar) tablosuna yansıtılmıştır.

### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi**

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

### **Cari vergi**

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kâr veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü raporlama dönemi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

### **Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/(zararı) etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un raporlama dönemi itibarı ile varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

### **Dönem cari ve ertelenmiş vergisi**

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kâr veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

### **Hisse Başına Kâr**

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net kârın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemi başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir. TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahseilmektedir;

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

- (a) Aktifleştirme veya bedelsiz hisse senedi verilmesi (bazen, hisse olarak verilen temettü olarak da adlandırılır);
- (b) Başka bir ihraç işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur;
- (c) Hisse senedi bölünmesi ve
- (d) Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

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

### **Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

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

### **Nakit Akım Tablosu**

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

### **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 56.543.181 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştiren bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Şirket, EPİAŞ (Enerji Piyasaları İşletim A.Ş.’de kurucu ortak olarak pay sahibi olmak amacıyla 200.000 adet kuruluş hissesini 200.000 TL bedelle satın almıştır. Kuruluşuna ortak olunan işletmenin toplam sermayesi 61.572.570 adet hisse karşılığı 61.572.570 TL olup, toplam edinilen hisse toplam sermayenin %0,0032’ sine denk gelmektedir. Ortaklık sadece enerji piyasasında söz sahibi olma amaçlı olup, finansal tablolarda tarihi maliyet bedeli olan 200.000 TL tutar ile gösterilmiştir (31 Aralık 2022 : 200.000 TL).

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarı ile bölümlere göre raporlama;

| 30.09.2023                  |                       |                      |                       |                         |                       |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|                             | Türkiye Cumhuriyeti   | Özbekistan           | Toplam                | Eliminasyon Etkisi      | Konsolide Toplam      |
| Dönen Varlıklar             | 14.832.960.592        | 239.233.532          | 15.072.194.125        | (10.031.586.154)        | 5.040.607.971         |
| Duran Varlıklar             | 7.250.415.596         | 2.068.806.813        | 9.319.222.409         | (685.699.043)           | 8.633.523.366         |
| <b>Toplam varlıklar</b>     | <b>22.083.376.188</b> | <b>2.308.040.345</b> | <b>24.391.416.534</b> | <b>(10.717.285.197)</b> | <b>13.674.131.337</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler   | 8.345.001.484         | 2.062.367.245        | 10.407.368.729        | (6.824.380.327)         | 3.582.988.402         |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler   | 534.517.944           | 3.110.267            | 537.628.211           | --                      | 537.628.211           |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b> | <b>8.879.519.428</b>  | <b>2.065.477.512</b> | <b>10.944.996.940</b> | <b>(6.824.380.327)</b>  | <b>4.120.616.613</b>  |
| <b>Özkaynaklar</b>          | <b>13.203.856.757</b> | <b>242.562.833</b>   | <b>13.446.419.590</b> | <b>(3.892.904.866)</b>  | <b>9.553.514.724</b>  |

| 01.01.2023 - 30.09.2023                                |                     |                      |                      |                    |                      |
|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI                                   | Özbekistan          | Türkiye              | Toplam               | Eliminasyon Etkisi | Konsolide Toplam     |
| Hasılat                                                | 588.457.316         | 4.326.602.156        | 4.915.059.472        | (360.093.974)      | 4.554.965.498        |
| Satışların Maliyeti (-)                                | (226.572.557)       | (3.460.520.692)      | (3.687.093.249)      | 360.007.528        | (3.327.085.721)      |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                  | <b>361.884.759</b>  | <b>866.081.465</b>   | <b>1.227.966.223</b> | <b>(86.446)</b>    | <b>1.227.879.777</b> |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                            | (6.958.069)         | (133.925.158)        | (140.883.227)        | 48.932             | (140.834.295)        |
| Pazarlama Giderleri(-)                                 | --                  | (68.683.343)         | (68.683.343)         | --                 | (68.683.343)         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                     | 2.290.171           | 571.322.358          | 573.569.488          | (76.081.637)       | 497.487.851          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                 | -                   | (354.016.110)        | (354.025.758)        | 89.883.074         | (264.142.685)        |
| <b>ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI</b>                       | <b>357.216.862</b>  | <b>880.779.212</b>   | <b>1.237.943.383</b> | <b>13.763.924</b>  | <b>1.251.707.305</b> |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                      | --                  | 3.884.873.465        | 3.884.873.465        | (1.035.300)        | 3.883.838.165        |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                  | --                  | (904.166)            | (904.166)            | --                 | (904.166)            |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARİ/ZARARI</b>    | <b>357.216.862</b>  | <b>4.764.748.511</b> | <b>5.121.912.682</b> | <b>12.728.624</b>  | <b>5.134.641.304</b> |
| Finansman Gelirleri                                    | 45.832.339          | 1.887.576.054        | 1.933.408.393        | (973.887.924)      | 959.520.469          |
| Finansman Giderleri (-)                                | (123.468.151)       | (1.472.684.587)      | (1.596.152.739)      | 960.001.889        | (636.150.849)        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI</b> | <b>279.581.050</b>  | <b>5.179.639.978</b> | <b>5.459.168.336</b> | <b>(1.157.411)</b> | <b>5.458.010.924</b> |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>      | <b>(41.589.118)</b> | <b>(79.487.311)</b>  | <b>(121.076.429)</b> | <b>--</b>          | <b>(121.076.429)</b> |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                              | (46.406.613)        | (194.584.777)        | (240.991.390)        | --                 | (240.991.390)        |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                         | 4.817.495           | 115.097.466          | 119.914.961          | --                 | 119.914.961          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI</b>        | <b>237.991.932</b>  | <b>5.100.152.667</b> | <b>5.338.091.907</b> | <b>(1.157.411)</b> | <b>5.336.934.495</b> |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ ZARARI</b>       | <b>--</b>           | <b>43.043</b>        | <b>43.043</b>        | <b>--</b>          | <b>43.043</b>        |
| <b>DÖNEM KARİ/ZARARI</b>                               | <b>237.991.932</b>  | <b>5.100.195.710</b> | <b>5.338.134.950</b> | <b>(1.157.411)</b> | <b>5.336.977.538</b> |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)**

| 31.12.2022                  |                       |                      |                       |                        |                       |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|                             | Türkiye Cumhuriyeti   | Özbekistan           | Toplam                | Eliminasyon Etkisi     | Konsolide Toplam      |
| Dönen Varlıklar             | 10.175.907.592        | 56.174.928           | 10.232.082.521        | (6.000.895.962)        | 4.231.186.559         |
| Duran Varlıklar             | 6.264.306.333         | 1.461.165.747        | 7.725.472.080         | (507.730.727)          | 7.217.741.352         |
| <b>Toplam varlıklar</b>     | <b>16.440.213.925</b> | <b>1.517.340.675</b> | <b>17.957.554.600</b> | <b>(6.508.626.689)</b> | <b>11.448.927.911</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler   | 7.611.052.708         | 1.141.346.401        | 8.752.399.109         | (5.799.070.896)        | 2.953.328.213         |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler   | 2.042.312.009         | 301.555              | 2.042.613.564         | -                      | 2.042.613.564         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b> | <b>9.653.364.717</b>  | <b>1.141.647.956</b> | <b>10.795.012.673</b> | <b>(5.799.070.896)</b> | <b>4.995.941.777</b>  |
| <b>Özkaynaklar</b>          | <b>6.786.849.208</b>  | <b>375.692.720</b>   | <b>7.162.541.927</b>  | <b>(709.555.793)</b>   | <b>6.452.986.134</b>  |

  

| 01.01.2022 - 30.09.2022                                                      |                   |                      |                      |                    |                      |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI                                                         | Özbekistan        | Türkiye              | Toplam               | Eliminasyon Etkisi | Konsolide Toplam     |
| Hasılat                                                                      | 141.210.624       | 7.135.233.160        | 7.276.443.784        | (2.462.943.832)    | 4.813.499.952        |
| Satışların Maliyeti (-)                                                      | (48.126.129)      | (4.615.617.983)      | (4.663.744.112)      | 2.461.337.927      | (2.202.406.185)      |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                        | <b>93.084.495</b> | <b>2.519.615.177</b> | <b>2.612.699.672</b> | <b>(1.605.905)</b> | <b>2.611.093.767</b> |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                  | (56.152)          | (68.569.811)         | (68.625.963)         | 243.653            | (68.382.310)         |
| Pazarlama Giderleri(-)                                                       | --                | (9.957.549)          | (9.957.549)          | --                 | (9.957.549)          |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                            | --                | --                   | --                   | --                 | --                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                           | --                | 215.758.745          | 215.758.745          | (67.967.197)       | 147.791.548          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                       | --                | (226.428.241)        | (226.437.889)        | 74.055.549         | (152.382.341)        |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                             | <b>93.028.344</b> | <b>2.430.418.320</b> | <b>2.523.437.016</b> | <b>4.726.100</b>   | <b>2.528.163.115</b> |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                            | --                | 26.356.932           | 26.356.932           | --                 | 26.356.932           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                        | --                | (545.668)            | (545.668)            | --                 | (545.668)            |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar | --                | 67.017.733           | 67.017.733           | --                 | 67.017.733           |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>                          | <b>93.028.344</b> | <b>2.523.247.317</b> | <b>2.616.266.013</b> | <b>4.726.100</b>   | <b>2.620.992.112</b> |
| Finansman Gelirleri                                                          | 42.445.068        | 538.162.415          | 580.607.483          | (141.795.413)      | 438.812.070          |
| Finansman Giderleri (-)                                                      | (46.103.503)      | (755.360.050)        | (801.463.553)        | 135.479.602        | (665.983.951)        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                       | <b>89.369.909</b> | <b>2.306.049.682</b> | <b>2.395.409.943</b> | <b>(1.589.711)</b> | <b>2.393.820.231</b> |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                            | <b>8.443</b>      | <b>262.960.847</b>   | <b>262.969.290</b>   | <b>--</b>          | <b>262.969.290</b>   |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                    | --                | (251.960.183)        | (251.960.183)        | --                 | (251.960.183)        |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                               | 8.443             | 514.921.030          | 514.929.473          | --                 | 514.929.473          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                              | <b>89.378.352</b> | <b>2.569.010.529</b> | <b>2.658.379.233</b> | <b>(1.589.711)</b> | <b>2.656.789.521</b> |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI</b>                             | <b>--</b>         | <b>(227.459)</b>     | <b>(227.459)</b>     | <b>--</b>          | <b>(227.459)</b>     |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                     | <b>89.378.352</b> | <b>2.568.783.070</b> | <b>2.658.151.774</b> | <b>(1.589.711)</b> | <b>2.656.562.062</b> |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**i) 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler;**

**a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar :**

|                                                  | <b>30.09.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | 8.063.216          | 7.312.766          |
| Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.               | 6.333.119          | 19.208.594         |
| Kısrakdere Maden A.Ş.                            | --                 | 272.906            |
| Batı Trakya Madencilik A.Ş.                      | --                 | 17.500             |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>14.396.335</b>  | <b>26.811.766</b>  |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri     | <b>(2.371.996)</b> | <b>(1.796.322)</b> |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>12.024.339</b>  | <b>25.015.444</b>  |

**b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :**

|                                              | <b>30.09.2023</b>  | <b>31.12.2022</b> |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.           | 12.876.075         | --                |
| Abdulkadir Bahattin Özal                     | 10.457.635         | 10.343.420        |
| Fethiye Çiftlik Tur A.Ş.                     | 10.366.662         | --                |
| Süleyman Sarı                                | 2.393.230          | 2.393.230         |
| Müjgan Özal                                  | 2.101.910          | 1.930.784         |
| Mustafa Ali Özal                             | 1.684.576          | 1.547.759         |
| Fatimetüz Zehra Özal                         | 1.681.875          | 1.545.470         |
| Hafize Ayşegül Özal                          | 1.681.293          | 1.544.409         |
| Batı Trakya Madencilik A.Ş.                  | 806.132            | --                |
| Mehmet Fatih Özal                            | 576.993            | 528.815           |
| Korkut Enes Özal                             | 571.905            | 524.503           |
| Hafize Büşra Özal                            | 527.648            | 483.946           |
| Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.               | 213.951            | --                |
| Tahsin Yazan                                 | 100.000            | 106.200           |
| Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.         | 47.008             | 47.008            |
| Akra Petrol San.Tic.A.Ş.                     | 7.092              | --                |
| Burak Altay                                  | --                 | 8.131.124         |
| Onur Yıldız                                  | --                 | 1.829.720         |
| Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş.            | --                 | 10.974            |
| Rey Bilişim Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.        | --                 | 932               |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>46.093.985</b>  | <b>30.968.294</b> |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri | <b>(3.219.426)</b> | <b>(4.531)</b>    |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>42.874.559</b>  | <b>30.963.763</b> |

**c) İlişkili taraflara ticari borçlar :**

|                                                  | <b>30.09.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | 2.304.122         | 2.304.122         |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>2.304.122</b>  | <b>2.304.122</b>  |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri     | --                | --                |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>2.304.122</b>  | <b>2.304.122</b>  |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**

**d) İlişkili taraflara diğer borçlar :**

|                                                  | <b>30.09.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ogma Ssh Fz Llc                                  | 198.477.584        | 135.560.293        |
| Burak Altay                                      | 2.671.666          | 15.000             |
| Fethiye Çiftlik Tur. A.Ş.                        | 1.937.145          | 9.814              |
| Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti                      | 526.165            | 526.165            |
| Kısrakdere Maden A.Ş.                            | 78.179             | --                 |
| Esin Ersan                                       | 20.000             | 20.000             |
| Batı Trakya Madencilik A.Ş.                      | 4.537              | --                 |
| Hidayet Büküm                                    | 3.673              | 3.673              |
| Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.                   | --                 | 12.248             |
| Arsin Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | --                 | 477                |
| Abdulkadir Bahattin Özal                         | --                 | 12.500             |
| Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş                | --                 | 9.515              |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>203.718.949</b> | <b>136.169.685</b> |
| Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri     | <b>(19.088)</b>    | <b>(42.180)</b>    |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>203.699.861</b> | <b>136.127.505</b> |

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

|                                            | <b>01 Ocak -30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak -30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz -30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz -30<br/>Eylül 2022</b> |
|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kısrakdere Maden A.Ş                       | 4.390.606                         | 2.679.931                         | 2.605.482                           | 1.901.731                           |
| Batı Trakya Madencilik A.Ş                 | 1.598.187                         | 437.275                           | --                                  | --                                  |
| Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş | 857.482                           | 1.109.745                         | 104.825                             | 358.575                             |
| Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş           | 4.235                             | 504.954                           | --                                  | 504.954                             |
| Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş          | --                                | 1.215.746                         | --                                  | --                                  |
| Rey Bilişim Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.      | --                                | 2.477.928                         | --                                  | 2.477.928                           |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>6.850.510</b>                  | <b>8.425.579</b>                  | <b>2.710.307</b>                    | <b>5.243.188</b>                    |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**

|                                          | <b>01 Ocak -30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak -30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz -30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz -30<br/>Eylül 2022</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Batı Trakya Madencilik A.Ş.              | 11.325.333                        | --                                | 2.940.199                           | --                                  |
| Rey Bilişim Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.    | 161.301                           | 186.592                           | --                                  | 25.291                              |
| Arsin Enerji Elektrik Ür. San. Tic. A.Ş. | --                                | 501.681                           | --                                  | 166.147                             |
| Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.       | --                                | 60.381                            | --                                  | 60.381                              |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>11.486.634</b>                 | <b>748.654</b>                    | <b>2.940.199</b>                    | <b>251.819</b>                      |

Üst yönetime 2023 yılı 9 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir;

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2023 yılı dokuz aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 34.225.680 TL (2022 Yılı 12 aylık 25.976.867 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.

**8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

| <b>Ticari alacaklar</b>                             | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari Alacaklar                                    | 2.007.170.696        | 526.111.595           |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar              | 14.396.334           | 26.811.766            |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar      | 1.992.774.362        | 499.299.829           |
| Alacak senetleri                                    | 17.716.185           | 17.973.096            |
| Şüpheli ticari alacaklar                            | 23.556.317           | 24.298.365            |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)              | (23.556.317)         | (24.298.365)          |
|                                                     | <b>2.024.886.881</b> | <b>544.084.691</b>    |
| <i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman Giderleri</i> | <i>(22.470.060)</i>  | <i>(8.036.433)</i>    |
| <i>-İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>            | <i>(2.371.996)</i>   | <i>(1.796.322)</i>    |
| <i>-Diğer alacaklar</i>                             | <i>(20.098.064)</i>  | <i>(6.240.111)</i>    |
| <b>TOPLAM</b>                                       | <b>2.002.416.821</b> | <b>536.048.258</b>    |

(\*) Ticari alacaklar içerisinde yer alan tutarın vergi ve faiz dahil 1.579.709.889 TL' lik kısmı EPDK tarafından 13.01.2023 tarihli tebliğ edilen yazıya istinaden EPİAŞ tarafından teminat hesaplarından çekilen tutarı ihtiva etmektedir. 30 Mart 2022 tarihinde yayınlanan Kaynak Bazında Destekleme Bedelinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar'daki değişiklik ile ikili anlaşma miktarlarının muafiyet kapsamında olduğu kanunen belirtilmiştir. Söz konusu muafiyete ilişkin EPİAŞ'ın talebi üzerine hem ikili anlaşmalarını hem de bundan çok daha düşük miktarda olan nihai tüketiciye dolaylı olarak satılan kısımlarını EPİAŞ'a bildirmiştir. EPİAŞ da Usul ve Esaslar'a uygun olarak, nihai tüketiciye satılan miktarları değil ikili anlaşma miktarlarını baz alarak muafiyet uygulamıştır. 30 Eylül 2022 tarihinde, EPDK tarafından Usul ve Esaslar'da değişiklik yapılmış 7. Maddeye "(nihai tüketiciye kadar)" ibaresi eklenmiştir. Ancak EPİAŞ, EPDK'nın yönlendirmesiyle ilgili Usul ve Esaslar'daki değişikliği, temel hak ve hukuk kurallarının aksine geriye dönük olarak işletmek istemektedir. Grup konuyla ilgili Ankara 10. İdare Mahkemesinde idari işlemin iptaline yönelik dava açmıştır. Davanın esastan görülmesine devam edilmektedir.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)**

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                        | 30 Eylül 2023     | 31 Aralık 2022    |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı bakiye      | 24.298.365        | 22.021.320        |
| İlave karşılık/(ödeme) | (742.048)         | 2.277.045         |
| <b>TOPLAM</b>          | <b>23.556.317</b> | <b>24.298.365</b> |

**Ticari borçlar**

|                                              | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022     |
|----------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Ticari Borçlar                               | 1.297.863.068        | 695.251.220        |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar           | 2.304.122            | 2.304.122          |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar   | 1.295.558.946        | 692.947.098        |
| Borç Senetleri                               | --                   | 3.746.399          |
| Diğer Ticari Borçlar                         | 1.586.860            | 1.176.653          |
|                                              | <b>1.299.449.928</b> | <b>700.174.272</b> |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri | (116.078.677)        | (12.030.147)       |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar           | --                   | --                 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar   | (116.078.677)        | (12.030.147)       |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>1.183.371.251</b> | <b>688.144.125</b> |

**9. FİNANSAL YATIRIMLAR**

Yoktur (31 Aralık 2022 : Yoktur).

**10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

|                                              | 30 Eylül 2023     | 31 Aralık 2022    |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar             | 46.093.984        | 30.968.295        |
| Diğer Alacaklar                              | 15.738.404        | 19.054.270        |
| Verilen depozito ve teminatlar               | 12.775.815        | 5.002.297         |
| Şüpheli diğer alacaklar                      | 4.068.367         | 4.068.367         |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)        | (4.068.367)       | (4.068.367)       |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>74.608.203</b> | <b>55.024.862</b> |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri | (3.224.290)       | (7.969)           |
| -İlişkili kuruluşlardan alacaklar            | (3.219.426)       | (4.531)           |
| -Diğer alacaklar                             | (4.864)           | (3.438)           |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>71.383.913</b> | <b>55.016.893</b> |

Şüpheli diğer alacaklar karşılığının 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                        | 30 Eylül 2023    | 31 Aralık 2022   |
|------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı bakiye      | 4.068.367        | 1.855.446        |
| İlave karşılık/(ödeme) | --               | 2.212.921        |
| <b>TOPLAM</b>          | <b>4.068.367</b> | <b>4.068.367</b> |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)**

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

|                                | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 734.605              | 711.339               |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>734.605</b>       | <b>711.339</b>        |

**Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

|                                                  | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <i>İlişkili kuruluşlar borçları</i>              | <i>203.718.949</i>   | <i>136.169.684</i>    |
| Diğer çeşitli borçlar                            | 10.513.033           | 2.795.954             |
| Ödenecek vergi ve fonlar                         | 202.651.839          | 333.185.086           |
| Alınan depozito ve teminatlar                    | 10.000               | 10.000                |
| Vd.Geç.Ert.veya Taksit. Vergi ve Diğer Yük.      | 33.389.356           | 115.959.376           |
| Alınan Sipariş Avansları                         | 2.789.332            | 6.499.275             |
|                                                  | <b>453.072.509</b>   | <b>594.619.375</b>    |
| <i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri</i> | <i>(64.525)</i>      | <i>(57.210)</i>       |
| <i>-İlişkili taraf satıcı borçları</i>           | <i>(19.088)</i>      | <i>(42.180)</i>       |
| <i>-Diğer borçlar</i>                            | <i>(45.437)</i>      | <i>(15.031)</i>       |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>453.007.984</b>   | <b>594.562.165</b>    |

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir;

|                                      | <b>30.09.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| TRT Payı                             | 764.075            | 764.076            |
| Belediye Tüketim Vergisi             | 1.391.122          | 1.324.106          |
| Enerji Fonu                          | 313.176            | 313.176            |
| Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi | 31.170.652         | 10.382.836         |
| Katma Değer Vergisi                  | 164.979.139        | 129.058.131        |
| Diğer Vergi Borçları                 | 4.033.675          | 191.342.761        |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>202.651.839</b> | <b>333.185.086</b> |

**Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

|                                                          | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar                            | 3.904.388            | 18.336.684            |
| Kamuya olan ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar(*) | 126.277.994          | 5.063.459             |
| <b>TOPLAM</b>                                            | <b>130.182.382</b>   | <b>23.400.143</b>     |

(\*) Grubun vergi dairesi ve sigorta borç yapılandırma taksitlerinin uzun vadeli kısmını ihtiva etmektedir.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**11. STOKLAR**

|                            | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzeme       | 23.386.014           | 17.696.163            |
| Yarı mamüller – üretim (*) | 598.419.743          | 362.018.394           |
| Mamüller (**)              | 271.375.729          | 182.296.946           |
| Ticari mallar              | 2.849.074            | 1.792.989             |
| Diğer stoklar (***)        | 98.303.088           | 51.631.375            |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>994.333.648</b>   | <b>615.435.867</b>    |

(\*) Grubun yarı mamullerinin 530.310.940 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen Çan2 Termik’ in elektrik üretimi için kullandığı kömür ve akaryakıtlardan oluşmaktadır.

Yarı Mamullerin 45.760.483 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen YS Madencilik’ in madenden çıkartmış olduğu Tüvenan kömürden oluşmaktadır.

(\*\*) Grubun mamullerinin 253.666.084 TL’ lik kısmı Çan2 Termik’ in elektrik üretiminden elde etmiş olduğu alçıtaşı, kül ve cruf tan oluşmaktadır.

(\*\*\*) Grubun diğer stoklarının 67.122.594 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen Çan2 Termik’ in termik santral yedek parçalarından, 11.388.375 TL’ lik kısmı ise konsolidasyona dahil edilen YS Madencilik’in maden kömür stoklarından oluşmaktadır.

**12. CANLI VARLIKLAR**

Yoktur (31 Aralık 2022 Yoktur).

### 13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                      |                       |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                           | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Verilen Sipariş Avansları                 | 147.308.557          | 32.885.727            |
| Gelecek Aylara Ait Giderler               | 16.142.975           | 30.401.179            |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>163.451.532</b>   | <b>63.286.906</b>     |

| <b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                      |                       |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                           | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Gelecek Aylara Ait Giderler (*)           | 76.207.280           | 15.696.674            |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>76.207.280</b>    | <b>15.696.674</b>     |

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

| <b>Ertelenmiş Gelirler</b>  |                      |                       |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
|                             | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Gelecek aylara ait gelirler | 593.220              | 593.220               |
| Alınan Avanslar             | 21.441               | 342.212.066           |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>614.661</b>       | <b>342.805.286</b>    |

### 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2022 Yoktur.)

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**14. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                              | 01.01.2023           | Giriş                | Çıkış               | Transfer | Yeniden<br>Değerleme | Çevrim Farkı       | 30.09.2023           |
|------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------|----------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                      |                      |                     |          |                      |                    |                      |
| Arsa ve araziler             | 300.141.462          | 19.193.075           | --                  | --       | --                   | --                 | 319.334.537          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 150.000              | 3.484.972            | --                  | --       | --                   | --                 | 3.634.972            |
| Binalar                      | 2.358.550            | 5.000.000            | --                  | --       | --                   | --                 | 7.358.550            |
| Tesis, makine ve cihazlar    | 6.396.482.256        | 120.714.570          | (2.325.222)         | --       | --                   | --                 | 6.514.871.604        |
| Araçlar                      | 78.198.731           | 45.516.911           | (15.632.369)        | --       | --                   | 176.219            | 108.259.493          |
| Mobilya ve demirbaşlar       | 24.974.387           | 31.580.243           | --                  | --       | --                   | --                 | 56.554.630           |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 153.343.931          | 269.741.036          | --                  | --       | --                   | 467.836.134        | 890.921.102          |
| Arama Giderleri              | 167.381              | 10.440               | --                  | --       | --                   | --                 | 177.821              |
| <b>Toplam</b>                | <b>6.955.816.698</b> | <b>495.241.248</b>   | <b>(17.957.591)</b> | --       | --                   | <b>468.012.353</b> | <b>7.901.112.708</b> |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>   |                      |                      |                     |          |                      |                    |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (150.000)            | --                   | --                  | --       | --                   | --                 | (150.000)            |
| Binalar                      | (348.194)            | (364.211)            | --                  | --       | --                   | --                 | (712.405)            |
| Tesis, makine ve cihazlar    | (494.488.588)        | (183.912.777)        | 1.417.925           | --       | --                   | --                 | (676.983.439)        |
| Araçlar                      | (16.994.252)         | (13.254.688)         | 5.507.477           | --       | --                   | (150.907)          | (24.892.370)         |
| Mobilya ve demirbaşlar       | (9.131.528)          | (8.418.454)          | --                  | --       | --                   | --                 | (17.549.982)         |
| <b>Toplam</b>                | <b>(521.112.563)</b> | <b>(205.950.130)</b> | <b>6.925.403</b>    | --       | --                   | <b>(150.907)</b>   | <b>(720.288.196)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>     | <b>6.434.704.135</b> | <b>289.291.118</b>   | <b>(11.032.188)</b> | --       | --                   | <b>467.861.446</b> | <b>7.180.824.512</b> |

205.950.130 TL’ lik cari dönem birikmiş amortisman tutarının içerisinde yeni şirket devirlerine ilişkin geçmiş yıl kar zararları ile ilişkilendirilen 3.645.710 TL tutarında birikmiş amortisman bulunmaktadır.

|                              | 01.01.2022           | Giriş                | Çıkış                | Transfer      | Çevrim Farkı     | 31.12.2022           |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|------------------|----------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                      |                      |                      |               |                  |                      |
| Arsa ve araziler             | 168.253.153          | 131.888.309          | --                   | --            | --               | 300.141.462          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 150.000              | --                   | --                   | --            | --               | 150.000              |
| Binalar                      | 2.358.550            | --                   | --                   | --            | --               | 2.358.550            |
| Tesis, makine ve cihazlar    | 5.251.421.846        | 1.442.833.022        | (6.672.953)          | (291.099.659) | --               | 6.396.482.256        |
| Araçlar                      | 30.125.131           | 48.566.218           | (626.836)            | --            | 134.218          | 78.198.731           |
| Mobilya ve demirbaşlar       | 12.838.854           | 12.158.194           | (22.661)             | --            | --               | 24.974.387           |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 398.151.830          | 62.553.057           | (600.128.337)        | 291.099.659   | 1.667.722        | 153.343.931          |
| Arama Giderleri              | 167.381              | --                   | --                   | --            | --               | 167.381              |
| <b>Toplam</b>                | <b>5.863.466.745</b> | <b>1.697.998.800</b> | <b>(607.450.787)</b> | --            | <b>1.801.940</b> | <b>6.955.816.698</b> |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>   |                      |                      |                      |               |                  |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (150.001)            | --                   | --                   | --            | --               | (150.001)            |
| Binalar                      | (293.551)            | (54.643)             | --                   | --            | --               | (348.194)            |
| Tesis, makine ve cihazlar    | (284.907.706)        | (211.234.468)        | 1.653.586            | --            | --               | (494.488.588)        |
| Araçlar                      | (5.762.565)          | (11.256.296)         | 135.408              | --            | (110.798)        | (16.994.252)         |
| Mobilya ve demirbaşlar       | (6.793.058)          | (2.355.478)          | 17.011               | --            | --               | (9.131.528)          |
| <b>Toplam</b>                | <b>(297.906.881)</b> | <b>(224.900.885)</b> | <b>1.806.004</b>     | --            | <b>(110.798)</b> | <b>(521.112.563)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>     | <b>5.565.559.864</b> | <b>1.473.097.914</b> | <b>(605.644.783)</b> | --            | <b>1.691.142</b> | <b>6.434.704.135</b> |

#### 14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, 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.

Çan2 Termik’ in termik santralinin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan 11 Ekim 2018 tarihli değerleme raporunda gelir yöntemine (İNA) göre yatırımın değeri 1.961.836.045 TL olarak tespit edilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yetkili bir değerleme kuruluşu tarafınca hazırlanan 10.02.2020 tarihli değerleme raporunda gelir yönetimine (İNA) göre yatırımın değeri 2.085.175.474 TL olarak tespit edilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Çan 2 Termik Santralinin varlık değeri Ata Yatırım Menkul Değerler tarafından yürütülen varlık değerleme çalışmasına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulunun 11 Nisan 2019 tarih ve 21/500 sayılı kararı uyarınca gayrimenkul dışı varlıkların değerlemesinde uyulacak genel esaslar ve Uluslararası Değerleme Standartları doğrultusunda hazırlanan 12.01.2022 tarihli Varlık Değerleme Raporunda yer alan değerler üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yetkili değerleme kuruluşları tarafından gelir yöntemine (İNA) göre Çan 2 Termik Santralin varlık değeri 4.684.505.558 TL olarak tespit edilmiştir.

Odaş Elektrik’ in Doğalgaz Çevrim Santralinin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan 4 Ekim 2018 tarihli değerleme raporunda gelir yöntemine (İNA) göre yatırımın değeri 233.765.243 TL olarak tespit edilmiştir. 31 Aralık 2019 Tarihi itibarıyla yetkili bir değereleme kuruluşu tarafından Sermaye Piyasası Kurulunun 11 Nisan 2019 tarih ve 21/500 sayılı kararı uyarınca gayrimenkul dışı varlıkların değerlemesinde uyulacak genel esaslar ve Uluslararası Değerleme Standartları doğrultusunda hazırlanan 17.02.2020 tarihli raporunda gelir yöntemine (İNA) göre tesisin değeri 208.473.938 TL olarak tespit edilmiştir.

31.12.2022 Dönemi itibarı ile Odaş Ca Özbekistan Doğalgaz Çevrim Santralinin aktifleştirme işlemi yapılmış olup, 1.059.080.410 TL üzerinden 25 yıllık amortisman ayrılmaya başlanmıştır.

Bağlı ortaklıklardan Suda Maden ve Çan2 Termik’ e ait gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde ise “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” ve “Maliyet Yaklaşımı” kullanılmış olup, Odaş Elektrik ve Çan2 Termik ye ait tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde “Gelirlerin Kapitalizasyonu İNA analizi” ve “Maliyet Yöntemi” kullanılmıştır.

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

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

| Şirket/Bağlı Ortaklık | Yatırım Detayı        | Toplam             |
|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| YS Madencilik         | Kömür Madeni Tesisi   | 10.640.331         |
| Suda Maden            | Zenginleştirme Tesisi | 68.531.033         |
| Çan2 Termik           | Modernizasyon         | 114.974.946        |
| Odaş Enerji CA        | Doğalgaz Santrali     | 650.265.564        |
| Yasin İnşaat          | Diğer                 | 3.319.336          |
| Zenn Yatırım          | Diğer                 | 43.189.892         |
| <b>TOPLAM</b>         |                       | <b>890.921.102</b> |

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

Yoktur (31 Aralık 2022 Yoktur).

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

1 Ocak – 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemlerine ait Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kâr/(Zararlarından) Paylar aşağıdaki şekildedir;

|                                                               | 01 Ocak -30<br>Eylül 2023 | 01 Ocak -30<br>Eylül 2022 | 01 Temmuz -<br>30 Eylül 2023 | 01 Temmuz -<br>30 Eylül 2022 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Özkaynak Yöntemiyle Değ.Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar | --                        | 67.017.733                | --                           | 32.661.255                   |
| <b>TOPLAM</b>                                                 | <b>--</b>                 | <b>67.017.733</b>         | <b>--</b>                    | <b>32.661.255</b>            |

**17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                                     | 01.01.2023          | Giriş               | Çıkış     | Transfer  | 30.09.2023          |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------|-----------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>                      |                     |                     |           |           |                     |
| Haklar                              | 18.162.287          | 10.774.330          | --        | --        | 28.936.617          |
| Araştırma geliştirme giderleri      | --                  | 95.000              | --        | --        | 95.000              |
| Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar | 7.385.206           | 2.999.886           | --        | --        | 10.385.092          |
| Hazırlık Geliştirme Gideri          | 103.538.626         | 20.047.852          | --        | --        | 123.586.478         |
| <b>Toplam</b>                       | <b>129.086.119</b>  | <b>33.917.068</b>   | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>163.003.187</b>  |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>        |                     |                     |           |           |                     |
| Haklar                              | (7.908.739)         | (1.924.718)         | --        | --        | (9.833.457)         |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (728.926)           | (587.888)           | --        | --        | (1.316.814)         |
| Hazırlık ve Geliştirme Giderleri    | (29.190.056)        | (9.641.085)         | --        | --        | (38.831.141)        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(37.827.722)</b> | <b>(12.153.691)</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>(49.981.412)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>            | <b>91.258.397</b>   | <b>21.763.377</b>   | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>113.021.775</b>  |

12.153.691 TL’ lik cari dönem birikmiş amortisman tutarının içerisinde yeni şirket devirlerine ilişkin geçmiş yıl kar zararı ile ilişkilendirilen 26.873 TL tutarında birikmiş amortisman bulunmaktadır.

|                                     | 01.01.2022          | Giriş               | Çıkış            | Transfer  | 31.12.2022          |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>                      |                     |                     |                  |           |                     |
| Haklar                              | 13.478.753          | 4.937.535           | (254.000)        | --        | 18.162.287          |
| Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar | 6.582.851           | 802.355             | --               | --        | 7.385.206           |
| Hazırlık Geliştirme Gideri          | 90.023.629          | 13.530.522          | (15.526)         | --        | 103.538.626         |
| <b>Toplam</b>                       | <b>110.085.233</b>  | <b>19.270.412</b>   | <b>(269.526)</b> | <b>--</b> | <b>129.086.119</b>  |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>        |                     |                     |                  |           |                     |
| Haklar                              | (6.315.608)         | (1.645.350)         | 52.219           | --        | (7.908.739)         |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (641.322)           | (87.605)            | --               | --        | (728.926)           |
| Hazırlık ve Geliştirme Giderleri    | (20.470.254)        | (8.719.802)         | --               | --        | (29.190.056)        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(27.427.184)</b> | <b>(10.452.757)</b> | <b>52.219</b>    | <b>--</b> | <b>(37.827.722)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>            | <b>82.658.049</b>   | <b>8.817.655</b>    | <b>(217.307)</b> | <b>--</b> | <b>91.258.397</b>   |

#### 17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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. İtfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğunda yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlanılmaktadır.

#### 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 56.543.181 TL (31 Aralık 2022: 56.081.727 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.

30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

| Bağlı Ortaklık | Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı |
|----------------|-------------------------------------|
| Yel Enerji     | 13.640.584                          |
| Çan2 Termik    | 3.025.247                           |
| Çan2 Trakya    | 42.614.530                          |
| Anadolu Export | 29.960.021                          |
| Suda Maden     | 6.803.485                           |
| Ys Madencilik  | 22.198.133                          |
| TS Anadolu     | 5.344.478                           |
| <b>Toplam</b>  | <b>123.586.478</b>                  |

#### 20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

|                                      | 01.01.2023         | Giriş              | Çıkış              | Transfer  | 30.09.2023         |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|
| <b>Maliyet – Taştlar</b>             |                    |                    |                    |           |                    |
| Kullanım Hakkı Varlıkları            | 11.466.610         | 6.875.246          | (1.332.488)        | --        | 17.009.368         |
| <b>Toplam</b>                        | <b>11.466.610</b>  | <b>6.875.246</b>   | <b>(1.332.488)</b> | <b>--</b> | <b>17.009.368</b>  |
| <b>Birikmiş Amortisman - Taştlar</b> |                    |                    |                    |           |                    |
| Kullanım Hakkı Varlıkları            | (5.874.973)        | (2.752.222)        | --                 | --        | (8.627.195)        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>(5.874.973)</b> | <b>(2.752.222)</b> | <b>--</b>          | <b>--</b> | <b>(8.627.195)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>5.591.637</b>   |                    |                    |           | <b>8.382.173</b>   |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (DEVAMI)**

|                                       | 01.01.2022         | Giriş              | Çıkış          | Transfer  | 31.12.2022         |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|-----------|--------------------|
| <b>Maliyet – Taşitlar</b>             |                    |                    |                |           |                    |
| Kullanım Hakkı Varlıkları             | 7.223.474          | 4.247.924          | (4.788)        | --        | 11.466.610         |
| <b>Toplam</b>                         | <b>7.223.474</b>   | <b>4.247.924</b>   | <b>(4.788)</b> | <b>--</b> | <b>11.466.610</b>  |
| <b>Birikmiş Amortisman - Taşitlar</b> |                    |                    |                |           |                    |
| Kullanım Hakkı Varlıkları             | (3.391.795)        | (2.483.178)        | --             | --        | (5.874.973)        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(3.391.795)</b> | <b>(2.483.178)</b> | <b>--</b>      | <b>--</b> | <b>(5.874.973)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>              | <b>3.831.679</b>   | <b>--</b>          | <b>--</b>      | <b>--</b> | <b>5.591.637</b>   |

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 2022: Yoktur).

**22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Grup’ un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ticari alacaklarında değer düşüklüğü bulunmakta olup, değer düşüklüğü tutarları ilgili finansal tablo kalemlerinin içinde gösterilmiştir (Dipnot 7).

Grup’ un 30 Eylül.2023 tarihi itibari ile maddi duran varlıklarında değer düşüklüğü bulunmakta olup, değer düşüklüğü tutarları ilgili finansal tablo kalemlerinin içinde gösterilmiştir.. (Dipnot 14, 17)

**23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Çan 2 Termik A.Ş.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 6 Şubat 2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi 18 Eylül 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 Temmuz 2014 tarih ÖN/5117-5/03070 sayılı önlisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale Çan 2.bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13 Ağustos 2014- 12 Şubat 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 Ocak 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 6 Ekim 2017 tarih, 132950 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım “Antimuan Cevheri Zenginleştirme Tesisi” IR:34412 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.

## 23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)

Yatırım teşvik belgesi Kütahya Gediz 4.bölgede gerçekleştirilen modernizasyon yatırımı için verilmiş olup, 8 Eylül 2017-8 Eylül 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 Temmuz 2017 tarih, 131389 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım ‘Taşkömürü Madenciligi’ IR:80272 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çorum Dodurga 4.Bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 16 Haziran 2017-16 Haziran 2020 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği teşviklerinden yararlanılmaktadır.

## 24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

## 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

### Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

|                                      | 30 Eylül 2023    | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı bakiye                    | 1.956.597        | 1.965.068        |
| İlave karşılık/ödeme (-) (Dipnot 34) | 1.850.416        | (8.471)          |
| <b>Dönem sonu bakiye</b>             | <b>3.807.013</b> | <b>1.956.597</b> |

### Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

|                                      | 30 Eylül 2023  | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Diğer borç ve gider karşılıkları (*) | 207.651        | 202.598        |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>207.651</b> | <b>202.598</b> |

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

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

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Maden Restorasyon Karşılığı**

|                            | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiye          | 202.598              | 185.044               |
| İlave karşılık/(ödeme) (-) | 5.053                | 17.554                |
| <b>Dönem sonu bakiye</b>   | <b>207.651</b>       | <b>202.598</b>        |

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 207.651 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 ve İpotekler**

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik 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 Çan2 Termik A.Ş.’deki ortakların hisselerinin tamamını rehin eden hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. İlâveten, Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi’ndeki kredi borcuna karşılık olarak Çan2 Termik A.Ş. arasında ve Alacak Temliki Sözleşmesi ve zilyetlik teslim edilmeksizin Taşınır Rehin Sözleşmesi imzalanmıştır. Taşınır Rehin için sözleşmede yer alan tutar toplam 244.800.000 Euro ve 1.000.000.000 TL’ dir.

Çan2 Termik 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 2.614.500.000 TL ve 558.900.000 Euro’ dur. İlgili rehin ve ipoteklerin kaldırılması ile ilgili kredi kapaması sonrasında süreç ilgili bankalarla başlatılmıştır.

**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 Çan2 Termik 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. İlgili kefaletin kaldırılması ile ilgili kredi kapaması sonrasında süreç ilgili bankalarla başlatılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. ayrıca bağlı ortaklığı konumunda olan grup firmalarının işletme sermayesi ve yatırımları ihtiyacı için gerekli olan nakdi kredileri ile tüm gayri nakdi kredileri için kefil olabilmektedir.

**Temlik**

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

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik 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 EPIAŞ Alacak Temliki Sözleşmesi imzalanmıştır. Temlik tutarı 13.000.000.000 TL ve süresi 2029 yılıdır.

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile ve Türkiye Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şube ile Yapılan EÜAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik 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, Çan2 Termik A.Ş ile EÜAŞ arasında imzalanmış olan 24.12.2020 tarihli elektrik satış sözleşmesine istinaden verilen temliktir.İlgili temliklerin kaldırılması ile ilgili kredi kapaması sonrasında süreç ilgili bankalarla başlatılmıştır.

## 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

### Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

| TEMİNAT, REHİN, İPOTEKLER                                           | 30.09.2023            | 31.12.2022            |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 577.141.312           | 13.051.614            |
| B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar             | 30.523.661.920        | 19.665.031.960        |
| Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin |                       |                       |
| C) 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           | --                    | --                    |
| B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri         | --                    | --                    |
| ii) lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                    | --                    | --                    |
| C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu        |                       |                       |
| iii) TRİ'lerin toplam tutarı                                        | --                    | --                    |
| <b>TOPLAM</b>                                                       | <b>31.100.803.232</b> | <b>19.678.083.574</b> |

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 3,26 dır. (31 Aralık 2022 : 3,05).

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

|                           | 30.09.2023        | 31.12.2022         |
|---------------------------|-------------------|--------------------|
| Alınan teminat mektupları | 22.141.165        | 282.450.646        |
| Alınan teminat çekleri    | 575.000           | --                 |
| Alınan teminat senetleri  | --                | --                 |
|                           | <b>22.716.165</b> | <b>282.450.646</b> |

## 26. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

## 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

### a. Kısa Vadeli

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

|                                      | 30 Eylül 2023     | 31 Aralık 2022    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele Borçlar                    | 20.337.495        | 9.777.312         |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 21.117.866        | 5.916.059         |
| Ödenecek diğer yükümlülükler         | 293.322           | 76.362            |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>41.748.683</b> | <b>15.769.733</b> |

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

***İzin Karşılığı***

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur;

|                            | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Devir                      | 12.887.806           | 5.253.619             |
| Dönem İçi Ayrılan Karşılık | 4.571.360            | 7.634.187             |
| <b>Toplam</b>              | <b>17.459.166</b>    | <b>12.887.806</b>     |

**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 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 17.904 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 yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımları aşağıdaki gibidir:

|                           | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| İskonto oranı             | %21,44               | %21,44                |
| Tahmin edilen artış oranı | %17,78               | %17,78                |

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                          | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Devir</b>             | <b>5.305.755</b>     | <b>2.256.336</b>      |
| Ödeme                    | 10.897.011           | 1.766.738             |
| Faiz Maliyeti            | 762.069              | 490.284               |
| Cari Hizmet Maliyeti     | (6.637.684)          | (1.543.726)           |
| Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) | (692.457)            | 2.336.123             |
| <b>Bakiye</b>            | <b>9.634.694</b>     | <b>5.305.755</b>      |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

1 Ocak – 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

|                                             | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Kömür Kullanım Maliyeti                     | 861.374.830                        | 483.613.916                        | 446.197.732                          | 199.334.592                          |
| GİP Borç Tutarı (**)                        | 506.787.942                        | 645.123.452                        | 177.017.593                          | 316.050.280                          |
| Epiş Destekleme Bedeli (*)                  | 420.806.470                        | --                                 | 28.254.733                           | --                                   |
| Personel gider payı                         | 200.183.292                        | 88.317.089                         | 83.150.253                           | 34.479.602                           |
| Amortisman ve itfa gider payı               | 197.099.746                        | 148.394.890                        | 69.949.726                           | 50.726.982                           |
| Doğalgaz kullanımı                          | 186.491.149                        | 48.126.129                         | 22.248.406                           | 6.466.096                            |
| Göp sistem alış tutarı (***)                | 180.094.469                        | 45.229.793                         | 69.825.820                           | 31.000                               |
| Enerji dengesizlik tutarı (****)            | 128.920.235                        | 257.171.832                        | 30.114.664                           | 135.055.366                          |
| Sistem Kullanım ve İşletim Ücreti (*****)   | 102.307.879                        | 31.284.628                         | 47.402.504                           | 10.220.921                           |
| Kömür Satış Maliyeti                        | 89.736.971                         | 36.065.053                         | 32.150.568                           | 15.776.659                           |
| Bakım onarım gideri                         | 73.520.565                         | 43.483.707                         | 18.638.024                           | 23.549.848                           |
| Dağıtım Şirketleri Sistem Kullanım Maliyeti | 49.837.659                         | 41.087.170                         | 18.086.176                           | 11.703.798                           |
| Üretimden Elde Edilen Mamül Satış Maliyeti  | 44.539.751                         | 23.560.957                         | 21.874.319                           | 12.667.489                           |
| TEİAŞ/EPİAŞ Yek alacak tutarı               | 42.414.722                         | 5.474.151                          | 22.165.912                           | --                                   |
| Antimuan Satış Maliyeti (-)                 | 41.317.876                         | 20.627.143                         | 18.681.801                           | 13.903.636                           |
| Kiralama gideri                             | 36.482.573                         | 7.716.114                          | 25.483.277                           | 3.973.617                            |
| Fuel Oil Kullanım Maliyeti                  | 27.359.537                         | 19.577.033                         | 8.469.037                            | 8.544.245                            |
| DGP Borç Tutarı (*****)                     | 25.698.652                         | 13.216.062                         | 14.372.016                           | 6.973.461                            |
| Motorin Kullanım Maliyeti                   | 20.455.250                         | 37.845.590                         | 6.215.349                            | 17.385.483                           |
| Sigorta giderleri                           | 19.301.531                         | 7.431.775                          | 6.558.003                            | 2.622.924                            |
| TEİAŞ/EPİAŞ Diğer giderler                  | 18.367.467                         | 125.745.199                        | 2.276.317                            | 2.216.922                            |
| Kireç Taşı Kullanım Maliyeti                | 8.960.232                          | 5.107.839                          | 3.891.522                            | 2.036.539                            |
| Danışmanlık giderleri                       | 2.793.720                          | 1.138.497                          | 1.403.386                            | 646.488                              |
| İkili Anlaşmalar Maliyeti                   | 1.335.962                          | 3.418.738                          | 1.036.049                            | 2.485.897                            |
| Diğer Giderler                              | 40.897.241                         | 63.649.428                         | 11.849.964                           | 10.563.575                           |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>3.327.085.721</b>               | <b>2.202.406.185</b>               | <b>1.187.313.151</b>                 | <b>887.415.420</b>                   |

(\*) *EPİAŞ Destekleme Bedeli:* Üretim maliyeti düşük üreticilerden karşılanarak, arz güvenliğinin sağlanması ve/veya tüketicilerin desteklenmesi amacıyla kullanılır. Elektrik üretim tesisleri için yapılacak hesaplamalarda azami uzlaştırma fiyatı olarak ana kaynak için belirlenen fiyat dikkate alınır. Genel anlamda saatlik olarak PTF azami fiyat ile AUF(Azami Uzlaştırma Fiyatı) arasındaki fark ile üretim miktarı çarpılarak bulunur.

(\*\*) *GİP Borç Tutarı:* İlgili organizasyonun ilgili fatura dönemi için Gün İçi Piyasası'nda satış yönündeki işlemlerine istinaden hesaplanan borç tutarıdır.

(\*\*\*) *Göp Sistem Alış Tutarı:* İlgili organizasyonun ilgili fatura dönemi için Gün Öncesi Piyasası'nda alış yönündeki işlemlerine istinaden hesaplanan ödeme tutarıdır.

(\*\*\*\*) *Enerji Dengesizlik Tutarı:* Dengesizlik tutarı, gün öncesi piyasası, gün içi piyasası ve dengeleme güç piyasası işlemleri, ikili anlaşma miktarları ve gerçekleşen veriş/çekiş değerleri dikkate alınarak dengeden sorumlu grup bazında aylık olarak hesaplanmaktadır.

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

(\*\*\*\*\*) *DGP Borç Tutarı:* İlgili organizasyonun ilgili fatura dönemi için Dengeleme Güç Piyasası'nda alış yönündeki işlemlerine istinaden hesaplanan borç tutarıdır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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**

|                               | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gelir tahakkukları (*)        | 418.470.869          | 1.051.464.324         |
| Devreden KDV                  | 91.555.127           | 86.881.550            |
| İş Avansları                  | 43.928.354           | 10.552.223            |
| Personel Avansları            | 1.878.374            | 306.693               |
| Verilen Sipariş Avansları     | 87.833.430           | 63.162.476            |
| Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar | 6.438.679            | 2.386.343             |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>650.104.833</b>   | <b>1.214.753.609</b>  |

**Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:**

|                                    | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Elektrik satışı gelir tahakkukları | 418.470.869          | 1.037.393.854         |
| Diğer gelir tahakkukları           | --                   | 14.070.470            |
|                                    | <b>418.470.869</b>   | <b>1.051.464.324</b>  |

**Diğer Duran Varlıklar**

|                  | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen avanslar | 157.138.790          | 168.084.804           |
| <b>TOPLAM</b>    | <b>157.138.790</b>   | <b>168.084.804</b>    |

**Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

|                    | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Gider tahakkukları | 1.442.202.857        | 665.664.594           |
| <b>TOPLAM</b>      | <b>1.442.202.857</b> | <b>665.664.594</b>    |

**Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:**

|                                   | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Elektrik alışı gider tahakkukları | 77.546.188           | 663.070.806           |
| Diğer gider tahakkukları          | 1.364.656.669        | 2.593.788             |
| <b>Toplam</b>                     | <b>1.442.202.857</b> | <b>665.664.594</b>    |

(\*) Diğer gider tahakkukları EPDK tarafından 13.01.2023 tarihli tebliğ edilen yazıya istinaden EPIAŞ tarafından teminat hesaplarından çekilen tutara ayrılan karşılık rakamını ihtiva etmektedir. İlgili karşılık tutarı 2022 dönemine ilişkin olması sebebi ile geçmiş yıl kar/zararı ile ilişkilendirilmiştir. 30 Mart 2022 tarihinde yayınlanan Kaynak Bazında Destekleme Bedelinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar'daki değişiklik ile ikili anlaşma miktarlarının muafiyet kapsamında olduğu kanunen belirtilmiştir. Söz konusu muafiyete ilişkin EPIAŞ'ın talebi üzerine hem ikili anlaşmalarını hem de bundan çok daha düşük miktarda olan nihai tüketiciye dolaylı olarak satılan kısımlarını EPIAŞ'a bildirmiştir. EPIAŞ da Usul ve Esaslar'a uygun olarak, nihai tüketiciye satılan miktarları değil ikili anlaşma miktarlarını baz alarak muafiyet uygulamıştır. 30 Eylül 2022 tarihinde, EPDK tarafından Usul ve Esaslar'da değişiklik yapılmış 7. Maddeye "(nihai tüketiciye kadar)" ibaresi eklenmiştir. Ancak EPIAŞ, EPDK'nın yönlendirmesiyle ilgili Usul ve Esaslar'daki değişikliği, temel hak ve hukuk kurallarının aksine geriye dönük olarak işletmek istemektedir. Şirket konuyla ilgili Ankara 10. İdare Mahkemesinde idari işlemin iptaline yönelik dava açmıştır. Davanın esastan görülmesine devam edilmektedir.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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**

|                        | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gider tahakkukları (*) | 49.825.762           | 1.440.607             |
| <b>TOPLAM</b>          | <b>49.825.762</b>    | <b>1.440.607</b>      |

(\*) Gruba ait sigorta ve vergi borcu yapılandırma taksitlerinin faizlerinden oluşmaktadır.

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

**Ödenmiş sermaye**

Grup’un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 1.400.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000 TL tutarındadır. Grubun sermaye yapısına ilişkin detay tablo aşağıda sunulmuştur.

| <b>Hissedar</b>                    | <b>30.09.2023</b>    |                  | <b>31.12.2022</b>    |                  |
|------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
|                                    | <b>Pay Tutarı</b>    | <b>Pay Oranı</b> | <b>Pay Tutarı</b>    | <b>Pay Oranı</b> |
| A. Bahattin Özal                   | 68.199.226           | %4,87            | 68.199.226           | %4,87            |
| Burak Altay                        | 221.397.488          | %15,81           | 221.397.488          | %15,81           |
| BB Enerji Yatırım San.ve Tic. A.Ş. | 39.619.143           | %2,83            | 39.619.143           | %2,83            |
| Müşgan Özal Mirası (*)             | 5.347.275            | %0,38            | 5.347.275            | %0,38            |
| Fatimetüz Zehra Özal Mirası (**)   | 3.208.365            | %0,23            | 3.208.365            | %0,23            |
| Hafize Ayşegül Özal                | 2.708.365            | %0,19            | 2.708.365            | %0,19            |
| Mustafa Ali Özal                   | 2.435.865            | %0,17            | 2.435.865            | %0,17            |
| Hafize Büşra Özal                  | 1.069.455            | %0,08            | 1.069.455            | %0,08            |
| Halka Açık Kısım                   | 1.056.014.818        | %75,43           | 1.056.014.818        | %75,43           |
| <b>Toplam Sermaye</b>              | <b>1.400.000.000</b> | <b>%100</b>      | <b>1.400.000.000</b> | <b>%100</b>      |

(\*) Sayın Müşgan Özal’ın 22 Mayıs 2018 tarihinde vefatından dolayı %0,38 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;

| <b>Hissedar</b>           | <b>Pay Tutarı</b> | <b>Pay Oranı</b> |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Fatimetüz Zehra Özal (**) | 1.069.455         | %0,076           |
| Hafize Ayşegül Özal       | 1.069.455         | %0,076           |
| Mustafa Ali Özal          | 1.069.455         | %0,076           |
| Abdulkadir Bahattin Özal  | 1.069.455         | %0,076           |
| Mehmet Fatih Özal         | 356.485           | %0,025           |
| Korkut Enes Özal          | 356.485           | %0,025           |
| Hafize Büşra Özal         | 356.485           | %0,025           |
| <b>Toplam</b>             | <b>5.347.275</b>  | <b>%0,38</b>     |

(\*\*) Sayın Fatimetüzzehra Özal’ın 4 Aralık 2018 tarihinde vefatından dolayı %0,30 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;

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

| <b>Hissedar</b>     | <b>Pay Tutarı</b> | <b>Pay Oranı</b> |
|---------------------|-------------------|------------------|
| Gökçe Koşay         | 2.138.910         | %0,15            |
| Ayşenur Koşay Erbay | 2.138.910         | %0,15            |
| <b>Toplam</b>       | <b>4.277.820</b>  | <b>%0,30</b>     |

Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.400.000.000 (Birmilyardörtüymilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 8.555.640 adet nama yazılı (A) Grubu, 1.391.444.360 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 1.400.000.000 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, 2020-2024 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) ve/veya (B) grubu yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay ihraç edilmesi ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

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

Şirketin sermayesinin yüzde beş veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri için veya hallerinde her defasında EPDK onayı alınacak, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir. Yönetim Kurulu (A) grubu payların devrinde TTK 493’üncü madde hükmü çerçevesinde Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Borsada işlem görecektir (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

**Hisse Senedi İhraç Primi**

Şirket’in 600.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 800.000.000 TL bedelli artırılarak 1.400.000.000 TL’ye yükseltilmesine ilişkin yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkı) kullanılması işlemleri 23 Ağustos 2021 tarihinde tamamlanmıştır. Sermaye artırımında kalan 31.203.426,19 TL nominal değerli payların 25- 26 Ağustos 2021 tarihleri arasında 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmasından da toplam 44.627.458,03 TL fon girişi sağlanmıştır. Söz konusu kalan paylar 1 TL nominal bedelden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden halka arz edilerek satıldığı için toplam 13.424.201 TL hisse senedi ihraç primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Grup’ un bağlı ortaklıklarından Çan2 Termik A.Ş.’ nin 21-22 Nisan 2021 tarihinde gerçekleşen sermaye arttırımı (halka arzı) sonrasında 67.590.000 Adet hissenin Borsa İstanbul A.Ş.’ de 1 TL nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile ve Şirket’ in 6.759.000 adet var olan hissesini yine 1 TL nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden halka arz esnasından satılması nedeni ile oluşan ve halka arz giderlerinin netleştirildikten sonra kalan 185.332.488 TL lik tutar, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir. İlgili tutar geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmiştir.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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)**

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.

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.

|                             | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Hisse senedi ihraç primleri | 73.518.274           | 258.850.762           |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>73.518.274</b>    | <b>258.850.762</b>    |

**Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu**

Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                     | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiye                   | (2.786.233)          | (987.418)             |
| Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp) | 244.912              | (1.798.815)           |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>(2.541.321)</b>   | <b>(2.786.233)</b>    |

**Geçmiş Yıl Kâr/(Zararları)**

Dönem net kârı dışındaki birikmiş kâr/(zararlar) netleştirilerek bu kalemden gösterilmiştir.

| <b>Geçmiş Yıl Kâr/(Zararları)</b>                                                       | <b>30.09.2023</b> | <b>31.12.2022</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Geçmiş yıl kâr/(zarar)                                                                  | (493.286.234)     | (514.466.010)        |
| Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değ. bağlı artış/(azalış) | (384.340.105)     | (3.011.937)          |
| Transferler                                                                             | (245.344.955)     | (14.700.825)         |
| Geçmiş Döneme İlişkin Karşılıklar                                                       | (1.143.030.258)   | --                   |
| Dönem kâr/(zararı)                                                                      | 2.351.184.593     | 38.892.538           |
| <b>TOPLAM</b>                                                                           | <b>85.183.041</b> | <b>(493.286.234)</b> |

(\*) Geçmiş döneme ilişkin karşılıklar tutarı EPDK tarafından 13.01.2023 tarihli tebliğ edilen yazıya istinaden EPİAŞ tarafından teminat hesaplarından çekilen tutara ayrılan karşılık rakamını ihtiva etmektedir. İlgili karşılık tutarı 2022 dönemine ilişkin olması sebebi ile geçmiş yıl kar/zararı ile ilişkilendirilmiştir. 30 Mart 2022 tarihinde yayınlanan Kaynak Bazında Destekleme Bedelinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar'daki değişiklik ile ikili anlaşma miktarlarının muafiyet kapsamında olduğu kanunen belirtilmiştir. Söz konusu muafiyete ilişkin EPİAŞ'ın talebi üzerine hem ikili anlaşmalarını hem de bundan çok daha düşük miktarda olan nihai tüketiciye dolaylı olarak satılan kısımlarını EPİAŞ'a bildirmiştir. EPİAŞ da Usul ve Esaslar'a uygun olarak, nihai tüketiciye satılan miktarları değil ikili anlaşma miktarlarını baz alarak muafiyet uygulamıştır. 30 Eylül 2022 tarihinde, EPDK tarafından Usul ve Esaslar'da değişiklik yapılmış 7. Maddeye "(nihai tüketiciye kadar)" ibaresi eklenmiştir. Ancak EPİAŞ, EPDK'nın yönlendirmesiyle ilgili Usul ve Esaslar'daki değişikliği, temel hak ve hukuk kurallarının aksine geriye dönük olarak işletmek istemektedir. Şirket konuyla ilgili Ankara 10. İdare Mahkemesinde idari işlemin iptaline yönelik dava açmıştır. Davanın esastan görülmesine devam edilmektedir.

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

#### Kâr Payı Dağıtımı

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

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

Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği’nin 5’inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Ayrıca, payları borsada işlem gören ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan kârları üzerinden nakden kâr 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 kârın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan kârın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılabilmesi mümkün değildir.

Grup’un 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 47.542.724 TL’dir. (31 Aralık 2022: 15.340.077 TL)

#### Sermaye Avansları

Yoktur. (31 Aralık 2022 : Yoktur.)

#### Yeniden Değerleme Artış Fonu

Yeniden değerlendirme değer artış fonu hareketleri aşağıdaki gibidir:

| 30.09.2023                            | Tesis                | Bina             | Arsa               | Toplam               |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| <b>01.01.2022 Bakiye</b>              | <b>2.762.577.227</b> | <b>1.529.659</b> | <b>149.043.434</b> | <b>2.913.330.320</b> |
| Yeniden Değerleme Değer Artışı (Brüt) | --                   | --               | --                 | --                   |
| Yeniden Değerleme Değer Düşüklüğü     | --                   | --               | --                 | --                   |
| Ertelenmiş Vergi                      | --                   | --               | --                 | --                   |
| Satışlar (Brüt)                       | (5.770.236)          | --               | --                 | (5.770.236)          |
| Satışlar (Ertelenmiş Vergi)           | 1.008.306            | --               | --                 | 1.008.306            |
| <b>Yeniden Değerlenmiş Tutar</b>      | <b>2.757.995.297</b> | <b>1.529.659</b> | <b>149.043.434</b> | <b>2.908.568.390</b> |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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)**

| <b>31.12.2022</b>                     | <b>Tesis</b>         | <b>Bina</b>      | <b>Arsa</b>        | <b>Toplam</b>        |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| <b>01.01.2022 Bakiye</b>              | <b>2.765.016.259</b> | <b>1.529.659</b> | <b>149.043.434</b> | <b>2.915.589.353</b> |
| Yeniden Değerleme Değer Artışı (Brüt) | --                   | --               | --                 | --                   |
| Yeniden Değerleme Değer Düşüklüğü     | --                   | --               | --                 | --                   |
| Ertelenmiş Vergi                      | --                   | --               | --                 | --                   |
| Satışlar (Brüt)                       | (2.823.791)          | --               | --                 | (2.823.791)          |
| Satışlar (Ertelenmiş Vergi)           | 564.758              | --               | --                 | 564.758              |
| <b>Yeniden Değerlenmiş Tutar</b>      | <b>2.762.757.227</b> | <b>1.529.659</b> | <b>149.043.434</b> | <b>2.913.330.320</b> |

**Nakit Riskinden Korunma Kazanç ve Kayıpları**

|                                     | <b>30.09.2023</b>      | <b>31.12.2022</b>    |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Riskten korunma kazanç ve kayıpları | (1.346.276.666)        | (766.181.663)        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(1.346.276.666)</b> | <b>(766.181.663)</b> |

**Azınlık payları**

Grup’un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

| <b>Azınlık Payları</b>  | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| Sermaye                 | 402.524.160          | 75.270.568            |
| Geçmiş yıl kâr/(zararı) | 755.159.027          | (69.547.616)          |
| Dönem kâr/(zararı)      | 720.837.470          | 508.715.484           |
| <b>TOPLAM</b>           | <b>1.878.520.657</b> | <b>514.438.436</b>    |

**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 56.543.181 TL (31 Aralık 2022: 56.081.727 TL) şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

|                                                                           | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin etkisi | 56.543.181           | 56.081.727            |
| <b>TOPLAM</b>                                                             | <b>56.543.181</b>    | <b>56.081.727</b>     |

**Diğer Özkaynaklar**

|                   | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------|----------------------|-----------------------|
| Diğer özkaynaklar | 21.868.966           | 21.868.966            |
| <b>TOPLAM</b>     | <b>21.868.966</b>    | <b>21.868.966</b>     |

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 muhasebeleştirilmiştir.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

**Hasılat :**

|                                 | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Yurtiçi Satışlar</b>         | <b>4.485.623.936</b>               | <b>4.799.533.255</b>               | <b>1.653.578.617</b>                 | <b>2.166.814.760</b>                 |
| Enerji Satış Geliri             | 4.338.420.954                      | 4.697.442.579                      | 1.581.589.750                        | 2.142.775.201                        |
| Metal Madenleri Satış Gelirleri | 93.072.881                         | 80.074.136                         | 45.433.861                           | 20.315.669                           |
| Diğer Gelirler                  | 55.469.218                         | 35.030.839                         | 27.700.839                           | 1.943.092                            |
| <b>Satıştan İadeler</b>         | <b>(1.339.117)</b>                 | <b>(13.014.299)</b>                | <b>(1.145.833)</b>                   | <b>1.780.798</b>                     |
| <b>Yurtdışı Satışlar</b>        | <b>69.341.562</b>                  | <b>13.966.697</b>                  | <b>32.813.864</b>                    | <b>--</b>                            |
| Yurtdışı Maden Satış Geliri     | 69.341.562                         | 13.966.697                         | 32.813.864                           | 6.143.711                            |
|                                 | <b>4.554.965.498</b>               | <b>4.813.499.952</b>               | <b>1.686.392.481</b>                 | <b>2.166.814.760</b>                 |

**32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

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

**Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri**

1 Ocak – 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

|                    | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Nakliye Giderleri  | 59.904.703                         | 9.634.175                          | 33.838.597                           | --                                   |
| Gümrük Giderleri   | 7.852.078                          | 118.367                            | 5.813.504                            | --                                   |
| Danışmanlık gideri | 577.827                            | 191.080                            | 340.008                              | 32.428                               |
| Diğer              | 348.735                            | 13.927                             | 199.797                              | 866                                  |
| <b>TOPLAM</b>      | <b>68.683.343</b>                  | <b>9.957.549</b>                   | <b>40.191.906</b>                    | <b>33.294</b>                        |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Genel Yönetim Giderleri**

1 Ocak – 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Personel Gideri                     | 92.415.015                         | 37.353.975                         | 41.861.954                           | 13.470.728                           |
| Danışmanlık gideri                  | 7.362.111                          | 6.863.929                          | 3.465.143                            | 2.579.313                            |
| Amortisman Giderleri                | 7.291.365                          | 4.901.773                          | 4.630.778                            | 1.613.749                            |
| Kira gideri                         | 7.171.195                          | 1.653.885                          | 2.590.612                            | 688.043                              |
| Sigorta giderleri                   | 3.294.886                          | 4.035.716                          | 107.904                              | (647.724)                            |
| Seyahat gideri                      | 2.000.478                          | 402.205                            | 675.519                              | 325.205                              |
| Aidat gideri                        | 1.780.818                          | 420.074                            | 472.557                              | 139.386                              |
| Dava Karşılık Giderleri             | 1.737.447                          | 1.352.404                          | 374.739                              | 766.767                              |
| Noter gideri                        | 494.965                            | 275.828                            | 201.528                              | 138.975                              |
| Vergi giderleri                     | 388.433                            | 9.706                              | 100.481                              | 3.773                                |
| Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi | 291.846                            | 4.926.117                          | 48.684                               | 40.890                               |
| Akaryakıt gideri                    | 158.736                            | 326.563                            | 65.097                               | 129.424                              |
| Kargo Gideri                        | 156.721                            | 41.104                             | 51.148                               | 18.489                               |
| Temsil Ağırlama Giderleri           | 121.058                            | 165.702                            | 32.841                               | 59.409                               |
| Diğer giderler                      | 16.169.221                         | 5.653.329                          | 3.952.640                            | 1.116.043                            |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>140.834.295</b>                 | <b>68.382.310</b>                  | <b>58.631.625</b>                    | <b>20.442.470</b>                    |

**34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

|                                         | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Önceki Dönem Gelir ve Karları           | 303.915.511                        | 7.261.543                          | 302.312.408                          | 781.437                              |
| Reeskont Faiz Gelirleri                 | 107.672.687                        | 2.089.033                          | 56.328.005                           | (1.978.929)                          |
| Kur Farkı Geliri                        | 75.795.198                         | 133.885.866                        | 12.063.370                           | 51.614.922                           |
| Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar | 308.480                            | 1.727.631                          | 145.000                              | 76.506                               |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar             | 263.628                            | 806.635                            | 138.747                              | (117.176)                            |
| Diğer Olağandışı Gelirler               | 9.532.347                          | 2.020.840                          | 4.015.110                            | 1.677.306                            |
| <b>TOPLAM</b>                           | <b>497.487.851</b>                 | <b>147.791.548</b>                 | <b>375.002.640</b>                   | <b>52.054.066</b>                    |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

|                                         | 01 Ocak - 30<br>Eylül 2023 | 01 Ocak - 30<br>Eylül 2022 | 01 Temmuz - 30<br>Eylül 2023 | 01 Temmuz - 30<br>Eylül 2022 |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Önceki Dönem Gider ve Zararları         | 769.359                    | 23.128.749                 | 108.269                      | 5.410.792                    |
| Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar      | 54.205.055                 | 32.852.349                 | 19.815.134                   | 23.150.157                   |
| Reeskont Gideri                         | 17.476.896                 | 735.803                    | 7.221.191                    | (4.506.632)                  |
| Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (*) | 23.898.366                 | 5.494.347                  | 823.577                      | 1.742.170                    |
| Diğer Olağan Gider ve Zararlar          | 17.029.512                 | 20.130.706                 | 16.679.894                   | 19.152.924                   |
| Kur Farkı Gideri                        | 150.026.760                | 68.885.149                 | 97.114.053                   | 20.893.243                   |
| Karşılık Giderleri                      | 736.737                    | 1.155.238                  | (41.169)                     | 345.954                      |
| <b>TOPLAM</b>                           | <b>264.142.685</b>         | <b>152.382.341</b>         | <b>141.720.949</b>           | <b>66.188.608</b>            |

**35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

1 Ocak – 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler aşağıdaki şekildedir;

|                                                               | 01 Ocak - 30<br>Eylül 2023 | 01 Ocak - 30<br>Eylül 2022 | 01 Temmuz - 30<br>Eylül 2023 | 01 Temmuz - 30<br>Eylül 2022 |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Yatırım Faaliyeti Gelirleri                                   | 3.883.838.165              | 26.356.932                 | 3.494.661.628                | 26.315.520                   |
| Yatırım Faaliyeti Giderleri                                   | (904.166)                  | (545.668)                  | --                           | --                           |
| Özkaynak Yöntemiyle Değ.Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar | --                         | 67.017.733                 | --                           | 32.661.255                   |
| <b>TOPLAM</b>                                                 | <b>3.882.933.999</b>       | <b>92.828.997</b>          | <b>3.494.661.628</b>         | <b>58.976.775</b>            |

**36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

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

| <b>Amortisman Giderleri</b>         | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Satışların Maliyeti                 | 197.099.746                        | 148.394.890                        | 69.949.726                           | 50.726.982                           |
| Genel Yönetim Giderleri             | 7.291.365                          | 4.901.773                          | 4.630.778                            | 1.613.749                            |
| Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları | 3.001.086                          | 3.649.820                          | 13.615                               | 1.570.040                            |
| Mamul Maliyetine Aktarılan          | 7.039.041                          | 4.901.874                          | (385.858)                            | 1.297.816                            |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>214.431.238</b>                 | <b>161.848.357</b>                 | <b>74.208.261</b>                    | <b>55.208.587</b>                    |

  

| <b>Personel Giderleri</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Satışların Maliyeti       | 200.183.292                        | 88.317.089                         | 83.150.253                           | 34.479.602                           |
| Genel Yönetim Giderleri   | 92.415.015                         | 37.353.975                         | 41.861.954                           | 13.470.728                           |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>292.598.307</b>                 | <b>125.671.064</b>                 | <b>125.012.207</b>                   | <b>47.950.330</b>                    |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (DEVAMI)**

| <b>Sigorta Giderleri</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Satışların Maliyeti      | 19.301.531                         | 7.431.775                          | 6.558.003                            | 2.622.924                            |
| Genel Yönetim Giderleri  | 3.294.886                          | 4.035.715                          | 107.904                              | (647.724)                            |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>22.596.417</b>                  | <b>11.467.490</b>                  | <b>6.665.907</b>                     | <b>1.975.200</b>                     |

| <b>Danışmanlık Giderleri</b>         | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Satışların Maliyeti                  | 2.793.720                          | --                                 | 1.403.386                            | --                                   |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | 577.827                            | 191.080                            | 340.008                              | 32.428                               |
| Genel Yönetim Giderleri              | 7.362.111                          | 6.863.928                          | 3.465.143                            | 2.579.313                            |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>10.733.658</b>                  | <b>7.055.008</b>                   | <b>5.208.537</b>                     | <b>2.611.741</b>                     |

**37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ**

**Finansman Gelirleri**

|                                     | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Kambiyo karları                     | 767.946.074                        | 385.614.389                        | 587.078.130                          | 107.804.014                          |
| Faiz gelirleri                      | 183.182.550                        | 30.329.350                         | 167.943.728                          | 11.187.499                           |
| Türev araçlardan sağlanan kazançlar | -                                  | 18.384.000                         | --                                   | --                                   |
| Reeskont faiz geliri                | 1.050.871                          | 3.658.324                          | 34.848                               | 1.302.824                            |
| Menkul Kıymet Satış Karı            | 7.340.974                          | 826.007                            | 7.022.808                            | 543.906                              |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>959.520.469</b>                 | <b>438.812.070</b>                 | <b>762.079.514</b>                   | <b>120.838.243</b>                   |

**Finansman Giderleri**

|                            | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Kambiyo zararları          | 376.231.046                        | 468.099.104                        | 299.043.853                          | 90.627.322                           |
| Faiz ve komisyon giderleri | 254.795.984                        | 193.973.873                        | (668.769)                            | 72.165.150                           |
| Reeskont faiz giderleri    | 4.835.552                          | 3.910.792                          | 2.515.854                            | 869.247                              |
| Menkul Kıymet Satış Zararı | 288.267                            | 182                                | --                                   | 182                                  |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>636.150.849</b>                 | <b>665.983.951</b>                 | <b>300.890.938</b>                   | <b>163.661.901</b>                   |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Grup’un 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b> | <b>01 Ocak - 30 Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30 Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30 Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30 Eylül 2022</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Yeniden Değerleme                                       |                                |                                |                                  |                                  |
| Artış/Azalışları                                        | --                             | --                             | --                               | --                               |
| Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)                      | 692.458                        | (1.151.151)                    | (1.126.560)                      | (1.152.060)                      |
| Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)                  | (447.546)                      | 264.765                        | 7.208                            | 264.974                          |
| <b>TOPLAM</b>                                           | <b>244.912</b>                 | <b>(886.386)</b>               | <b>(1.119.352)</b>               | <b>(887.086)</b>                 |

| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b> | <b>01 Ocak - 30 Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30 Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30 Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30 Eylül 2022</b> |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları    | (837.308.475)                  | (399.613.024)                  | 89.600.832                       | (104.432.755)                    |
| Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)               | 257.213.473                    | 79.792.260                     | (22.400.208)                     | 21.084.147                       |
| <b>TOPLAM</b>                                        | <b>(580.095.003)</b>           | <b>(319.820.764)</b>           | <b>67.200.624</b>                | <b>(83.348.608)</b>              |

**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 Haziran 2015 tarihi itibarı ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 642.191 TL’dir (31 Aralık 2022: 599.148 TL).

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 30 Eylül 2023 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kâr/(zarar) 01 Ocak-30 Eylül 2023 tarihli konsolide kâr 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:

|                                | <b>01 Ocak-30 Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak-30 Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz-30 Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz-30 Eylül 2022</b> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Gelirler                       | 150.301                      | 102.200                      | 104.176                        | 24.479                         |
| Giderler (-)                   | (90.045)                     | (414.026)                    | (39.983)                       | (225.507)                      |
| <b>Vergi Öncesi Dönem Karı</b> | <b>60.256</b>                | <b>(311.826)</b>             | <b>64.193</b>                  | <b>(201.028)</b>               |
| Vergi (-)                      | (17.213)                     | 84.367                       | (11.503)                       | 44.078                         |
| <b>Dönem Net Karı / Zararı</b> | <b>43.043</b>                | <b>(227.459)</b>             | <b>52.690</b>                  | <b>(156.950)</b>               |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 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)**

01 Ocak – 30 Eylül 2023 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2022 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir/(giderleri) aşağıda özetlenmiştir:

|                                    | 01 Ocak - 30 Eylül 2023 | 01 Ocak - 30 Eylül 2022 | 01 Temmuz - 30 Eylül 2023 | 01 Temmuz - 30 Eylül 2022 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dönem Vergi Gideri                 | (240.991.390)           | (251.960.183)           | (201.378.096)             | (188.255.493)             |
| Ertlenen Vergi Geliri / Gideri     | 119.914.961             | 514.929.473             | 67.670.313                | 422.470.712               |
| Öz Sermayede Yansıtılan Erte.Vergi | 256.765.927             | 80.057.025              | (22.393.000)              | 21.349.121                |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>135.689.498</b>      | <b>343.026.315</b>      | <b>(156.100.783)</b>      | <b>255.564.340</b>        |

**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. 01.10.2023 tarihinden itibaren %25 olarak uygulanacaktır.

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 söz konusu 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 kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

**Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar:**

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

|                                 | 30 Eylül 2023     | 31 Aralık 2022     |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| Peşin ödenen vergiler ve fonlar | 53.678.599        | 269.723.440        |
| <b>TOPLAM</b>                   | <b>53.678.599</b> | <b>269.723.440</b> |

**Cari Dönem Vergi Gideri :**

|                                                | 30 Eylül 2023      | 31 Aralık 2022     |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülük Karşılığı | 258.517.407        | 245.756.510        |
| <b>TOPLAM</b>                                  | <b>258.517.407</b> | <b>245.756.510</b> |

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

##### **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. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13 üncü maddesi uyarınca 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 ve izleyen yıllarda %25 oranında uygulanacaktır.

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

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

|                             | <b>30.09.2023</b>  | <b>31.12.2022</b>  |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Ertelenen Vergi Varlığı     | 1.097.014.231      | 501.494.366        |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | (232.168.335)      | (14.101.890)       |
| <b>Toplam</b>               | <b>864.845.896</b> | <b>487.392.476</b> |

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                             | <b>Birikmiş Geçici Farklar</b> |                   | <b>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</b> |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri</b>          | <b>30.09.2023</b>              | <b>31.12.2022</b> | <b>30.09.2023</b>                                    | <b>31.12.2022</b>  |
| Diğer Ertelenmiş Vergi Varlık/Yükümlülüğü                   | (820.465.833)                  | 9.219.558         | (205.116.458)                                        | 2.120.498          |
| Reeskontlar                                                 | (89.537.823)                   | (3.515.613)       | (22.384.456)                                         | (808.591)          |
| Şüpheli Ticari Alacaklar                                    | 697.982                        | 606.941           | 174.496                                              | 139.596            |
| Stoklar                                                     | (4.888.671)                    | (247.940)         | (1.222.168)                                          | (57.026)           |
| Diğer Borç ve Gider Karşılıkları                            | 26.557.769                     | 147.662.958       | 6.639.443                                            | 33.962.480         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Amortisman Farkları  | 365.163.984                    | 231.466.905       | 91.290.996                                           | 53.237.388         |
| Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri                             | 2.443                          | 3.050             | 611                                                  | 702                |
| Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı                           | 23.439.769                     | 17.516.666        | 5.859.942                                            | 4.028.833          |
| Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi (*)            | --                             | --                | 25.567.599                                           | 20.454.079         |
| Yatırım Teşvik, Doğan İndirimli Kurumlar Vergisi Hakkı (**) | --                             | --                | 1.199.582.179                                        | 868.065.893        |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Etkileri               | --                             | --                | (717.471.550)                                        | (718.463.166)      |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları           | --                             | --                | 481.925.262                                          | 224.711.790        |
| <b>TOPLAM</b>                                               |                                |                   | <b>864.845.896</b>                                   | <b>487.392.476</b> |

(\*) Grup’un önceki dönemlerde gerçekleştirdiği sermaye artışı ile ilgili teşvik kapsamında 66.912.712 TL tutarında vergi avantajı sağlamıştır. Kullanılmayan kısım 25.567.599 TL olarak ertelenmiş vergiye konu edilmiştir.

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

(\*\*) 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 kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. 30 Eylül 2023 dönemi itibari ile endekslenmiş kalan yatırım indirimi tutarı 1.067.863.089 TL' dir. 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 Tahsis destek unsurlarıdır. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80'dir. Buna göre 329.297.725 TL tutarındaki toplam yatırımın %40'ı olan 131.719.090 TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. İlgili tutar ertelenmiş vergiye konu edilmiştir.

**41. PAY BAŞINA KAZANÇ**

|                                                          | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Eylül 2022</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2023</b> | <b>01 Temmuz - 30<br/>Eylül 2022</b> |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Net kar / (zarar)                                        | 4.616.140.068                      | 2.185.111.162                      | 3.937.411.699                        | 1.271.936.146                        |
| Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı                 | 1.400.000.000                      | 1.400.000.000                      | 1.400.000.000                        | 1.400.000.000                        |
| <b>Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)</b> | <b>3,297243</b>                    | <b>1,560794</b>                    | <b>2,812437</b>                      | <b>0,908526</b>                      |

**42. PAY BAZLI ÖDEMELER**

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

**43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

**44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

**45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

1 Ocak 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 Mart 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, 1 Mart 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**46. TÜREV ARAÇLAR**

**YÜKSEK OLASILIKLI TAHMİNİ İŞLEM KUR RİSKİNE YÖNELİK NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA MUHASEBESİ**

Şirket yönetimi, uygulamakta olduğu gerçekleştirme olasılığı yüksek tahmini işlem kur riski bileşenine yönelik nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında riskten koruma aracı olarak tanımlanmış yabancı para kredi yükümlülüklerinin sona ermesinden ötürü 1 Temmuz 2023 tarihi itibarıyla TFRS 9 kapsamında uygulamakta olduğu riskten korunma muhasebesine son vermiştir.

Bu bağlamda, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosu altında birikmiş nakit akış riskinden korunma rezervinin, TFRS 9 a uygun olarak, riskten korunma muhasebesi sona erdiği tarihte mevcut riskten korunma kalem nakit akışlarına bağlantılı şekilde gelir tablosuna yeniden sınıflandırılmasına başlanmıştır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla riskten korunma muhasebesi kapatma işlemleri kapsamında Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu altındaki nakit akış riskinden korunma rezervi tutarından gelir tablosuna yeniden sınıflandırılan tutar net 67.200.624 Türk Lirası'dır.

**47. FİNANSAL ARAÇLAR**

**Kısa Vadeli Finansal Borçlar**

|                                              | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri                              | 49.626.394           | 14.588.378            |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar      | 8.974.867            | 3.747.651             |
| Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-) | (2.913.716)          | (890.510)             |
| Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri    | 119.058.862          | 363.549.346           |
| Diğer Finansal Borçlar                       | 7.512.973            | 4.786.532             |
| <b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net</b>    | <b>182.259.380</b>   | <b>385.781.397</b>    |

**Uzun Vadeli Finansal Borçlar**

|                                              | <b>30 Eylül 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri                              | 110.450.967          | 1.994.608.223         |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar      | 4.842.204            | 2.821.264             |
| Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-) | (721.920)            | (305.052)             |
| <b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net</b>    | <b>114.571.251</b>   | <b>1.997.124.435</b>  |

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri | 30 Eylül 2023      | 31 Aralık 2022       |
|----------------------------------|--------------------|----------------------|
| 2024                             | 16.603.698         | 486.047.455          |
| 2025                             | 43.216.065         | 397.107.166          |
| 2026                             | 16.130.112         | 330.334.391          |
| 2027                             | 12.486.129         | 287.320.534          |
| 2028                             | 9.538.553          | 248.673.391          |
| 2029                             | 7.188.626          | 214.207.450          |
| 2030                             | 5.287.784          | 30.917.836           |
| <b>Toplam</b>                    | <b>110.450.967</b> | <b>1.994.608.223</b> |

| Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri | 30 Eylül 2023      | 31 Aralık 2022       |
|----------------------------------|--------------------|----------------------|
| 1-2 Yıl                          | --                 | 486.047.455          |
| 2-3 Yıl                          | 16.603.698         | 397.107.166          |
| 3-4 Yıl                          | 43.216.065         | 330.334.391          |
| 4-5 Yıl                          | 16.130.112         | 287.320.534          |
| 5 Yıl ve Üstü                    | 34.501.092         | 493.798.677          |
| <b>Toplam</b>                    | <b>110.450.967</b> | <b>1.994.608.223</b> |

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli leasing yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Ödeme Yılı    | Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri |
|---------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| 2024          | 4.842.204                               | (721.920)                                |
| <b>Toplam</b> | <b>4.842.204</b>                        | <b>(721.920)</b>                         |

|                           | 30 Eylül 2023    | 31 Aralık 2022   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Diğer Finansal Borçlar(*) | 7.512.973        | 4.786.532        |
| <b>Toplam</b>             | <b>7.512.973</b> | <b>4.786.532</b> |

(\*) Diğer finansal borçlar; TMS-16 kiralama işlemlerinden oluşmaktadır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

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

|                                                 | <u>Yıllık faiz oranı %</u> |                | <u>Döviz değeri</u> |                | <u>TL</u>          |                      |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------------|----------------------|
|                                                 | 30 Eylül 2023              | 31 Aralık 2022 | 30 Eylül 2023       | 31 Aralık 2022 | 30 Eylül 2023      | 31 Aralık 2022       |
| TL Krediler                                     | 14,52% - 37,26%            | 7,5 - 24,24%   | --                  | --             | 49.626.394         | 14.588.378           |
| <b>Kısa vadeli krediler</b>                     |                            |                |                     |                | <b>49.626.394</b>  | <b>14.588.378</b>    |
|                                                 |                            |                |                     |                |                    |                      |
| EURO Krediler                                   |                            | 7% - 8,752%    | --                  | 11.586.248     | --                 | 231.386.636          |
| TL Krediler                                     | 14,52% - 37,26%            | 7,5 - 24,24%   | --                  | --             | 119.058.862        | 132.162.710          |
| <b>Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri</b> |                            |                |                     |                | <b>119.058.862</b> | <b>363.549.346</b>   |
|                                                 |                            |                |                     |                |                    |                      |
| <b>Toplam kısa vadeli krediler</b>              |                            |                |                     |                | <b>168.685.256</b> | <b>378.137.724</b>   |
|                                                 |                            |                |                     |                |                    |                      |
| EURO Krediler                                   |                            | 7% - 8,752%    | --                  | 102.531.484    | --                 | 1.835.486.271        |
| TL Krediler                                     | 14,52% - 37,26%            | 7,5 - 24,24%   | --                  | --             | 110.450.967        | 159.121.952          |
| <b>Toplam uzun vadeli krediler</b>              |                            |                |                     |                | <b>110.450.967</b> | <b>1.994.608.223</b> |

#### **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 kârlılığını 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, kâr yedekleri ve geçmiş yıl kârlarını 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 ABD\$ kredi kullanmıştır. Borçlanma yapısını mevcut yatırımlarının yatırım süresine denk tutarak kısa vadeli borçlanma yükünü minimuma indirmeye çalışmaktadır. Kullandığı Euro ve ABD\$ 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 kârlılık 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.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

| 30.09.2023                                                                                                                                       | Alacaklar        |               |                 |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev<br>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) *                                                                        | 12.024.339       | 1.990.392.482 | 42.874.559      | 29.243.959  | 617.651.704             | --               | 244.972.225 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | --               | --            | --              | 13.510.417  | --                      | --               | --          |
| A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri                                                                | 12.024.339       | 1.990.392.482 | 42.874.559      | 15.733.542  | 617.651.704             | --               | 244.972.225 |
| 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                                                                 | --               | --            | --              | --          | --                      | --               | --          |
| D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                     | --               | 23.556.317    | --              | 4.068.367   | --                      | --               | --          |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                              | --               | (23.556.317)  | --              | (4.068.367) | --                      | --               | --          |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | --               | --            | --              | --          | --                      | --               | --          |
| - Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | --               | --            | --              | --          | --                      | --               | --          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | --               | --            | --              | --          | --                      | --               | --          |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | --               | --            | --              | --          | --                      | --               | --          |
| - Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | --               | --            | --              | --          | --                      | --               | --          |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | --               | --            | --              | --          | --                      | --               | --          |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

| 31.12.2022                                                                                                                                       | 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) *                                                                        | 25.015.444       | 511.032.814  | 30.963.763      | 24.764.469  | 1.448.909.811        | --            | 231.247.280 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | --               | --           | --              | 5.713.637   | --                   | --            | --          |
| A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri                                                                | 25.015.444       | 511.032.814  | 30.963.763      | 19.050.832  | 1.448.909.811        | --            | 231.247.280 |
| 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                                                                 | --               | --           | --              | --          | --                   | --            | --          |
| D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                     | --               | 24.298.365   | --              | 4.068.367   | --                   | --            | --          |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                              | --               | (24.298.365) | --              | (4.068.367) | --                   | --            | --          |
| -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                                                                                                      | --               | --           | --              | --          | --                   | --            | --          |

#### **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.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

| <b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>                                                                               |                                                       |                       |                    |               |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------|------------------------|
|                                                                                                              | <b>30.09.2023</b>                                     |                       |                    |               |                        |
|                                                                                                              | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>para birimi)</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>        | <b>GBP</b>    | <b>UZS</b>             |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                          | 152.312.389                                           | 3.211.870             | 11.560             | --            | 28.465.068.345         |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                 | 291.323.420                                           | 5.079.644             | 2.217.465          | 160           | 34.303.088.070         |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | 177.330.002                                           | 4.464.232             | 1.784.375          | 13.905        | --                     |
| 3. Diğer                                                                                                     | --                                                    | --                    | --                 | --            | --                     |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                            | <b>620.965.811</b>                                    | <b>12.755.746</b>     | <b>4.013.400</b>   | <b>14.065</b> | <b>62.768.156.415</b>  |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                          | --                                                    | --                    | --                 | --            | --                     |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                               | --                                                    | --                    | --                 | --            | --                     |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | --                                                    | --                    | --                 | --            | --                     |
| 7. Diğer                                                                                                     | --                                                    | --                    | --                 | --            | --                     |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                            | <b>--</b>                                             | <b>--</b>             | <b>--</b>          | <b>--</b>     | <b>--</b>              |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                             | <b>620.965.811</b>                                    | <b>12.755.746</b>     | <b>4.013.400</b>   | <b>14.065</b> | <b>62.768.156.415</b>  |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                           | (180.185.885)                                         | (4.745.697)           | (1.515.116)        | (177)         | (2.649.169.690)        |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                   | (727.070)                                             | --                    | (25.000)           | --            | --                     |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | (201.585.698)                                         | (7.350.168)           | --                 | --            | --                     |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                     | --                                                    | --                    | --                 | --            | --                     |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                              | <b>(382.498.654)</b>                                  | <b>(12.095.865)</b>   | <b>(1.540.116)</b> | <b>(177)</b>  | <b>(2.649.169.690)</b> |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                           | --                                                    | --                    | --                 | --            | --                     |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                   | (2.014.965)                                           | (66.683)              | (6.400)            | --            | --                     |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                              | <b>(2.014.965)</b>                                    | <b>(66.683)</b>       | <b>(6.400)</b>     | <b>--</b>     | <b>--</b>              |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                      | <b>(384.513.619)</b>                                  | <b>(12.162.548)</b>   | <b>(1.546.516)</b> | <b>(177)</b>  | <b>(2.649.169.690)</b> |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                          | <b>--</b>                                             | <b>--</b>             | <b>--</b>          | <b>--</b>     | <b>--</b>              |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                       | --                                                    | --                    | --                 | --            | --                     |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                                   | --                                                    | --                    | --                 | --            | --                     |
| <b>20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | <b>236.452.192</b>                                    | <b>593.199</b>        | <b>2.466.884</b>   | <b>13.888</b> | <b>60.118.986.725</b>  |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>59.122.190</b>                                     | <b>(3.871.033)</b>    | <b>682.509</b>     | <b>(17)</b>   | <b>65.417.326.104</b>  |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                      | <b>--</b>                                             | <b>--</b>             | <b>--</b>          | <b>--</b>     | <b>--</b>              |
| <b>23. İhracat</b>                                                                                           | <b>111.075.890</b>                                    | <b>3.775.200</b>      | <b>359.000</b>     | <b>--</b>     | <b>--</b>              |
| <b>24. İthalat</b>                                                                                           | <b>--</b>                                             | <b>--</b>             | <b>--</b>          | <b>--</b>     | <b>--</b>              |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU                                                                                      |                                              |                    |                      |            |                      |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|----------------------|------------|----------------------|--------------------------|
|                                                                                                              | 31.12.2022                                   |                    |                      |            |                      |                          |
|                                                                                                              | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları      | Avro                 | GBP        | JPY                  | UZS                      |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                          | 73.328.700                                   | 1.824.614          | 5.458                | --         | --                   | 23.400.792.653           |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,<br>Banka hesapları dahil)                                              | 1.092.561.585                                | 6.648.739          | 27.769.463           | 240        | 2.932.000.000        | 215.488.146              |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | 123.533.143                                  | 566.117            | 2.546.535            | 55         | --                   | 37.212.167.504           |
| 3. Diğer                                                                                                     | --                                           | --                 | --                   | --         | --                   | --                       |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                            | <b>1.289.423.429</b>                         | <b>9.039.470</b>   | <b>30.321.456</b>    | <b>295</b> | <b>2.932.000.000</b> | <b>60.828.448.303</b>    |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                          | --                                           | --                 | --                   | --         | --                   | --                       |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                               | --                                           | --                 | --                   | --         | --                   | --                       |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | --                                           | --                 | --                   | --         | --                   | --                       |
| 7. Diğer                                                                                                     | --                                           | --                 | --                   | --         | --                   | --                       |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                            | <b>--</b>                                    | <b>--</b>          | <b>--</b>            | <b>--</b>  | <b>--</b>            | <b>--</b>                |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                             | <b>1.289.423.429</b>                         | <b>9.039.470</b>   | <b>30.321.456</b>    | <b>295</b> | <b>2.932.000.000</b> | <b>60.828.448.303</b>    |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                           | (791.903.629)                                | (1.227.513)        | (2.477.521)          | --         | --                   | (430.539.674.327)        |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                   | (321.793.849)                                | --                 | (15.384.128)         | --         | --                   | (8.713.651.000)          |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | (7.695.273)                                  | (345.000)          | --                   | --         | --                   | (737.721.703)            |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                     | (2.807.727)                                  | --                 | --                   | --         | --                   | (1.680.267.302)          |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                              | <b>(1.124.200.477)</b>                       | <b>(1.572.513)</b> | <b>(17.861.648)</b>  | <b>--</b>  | <b>--</b>            | <b>(441.671.314.332)</b> |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                           | --                                           | --                 | --                   | --         | --                   | --                       |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                   | (1.835.486.267)                              | -                  | (91.908.500)         | --         | --                   | --                       |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | (1.355.096)                                  | (65.518)           | (6.400)              | --         | --                   | --                       |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                     | --                                           | --                 | --                   | --         | --                   | --                       |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                              | <b>(1.836.841.364)</b>                       | <b>(65.518)</b>    | <b>(91.914.900)</b>  | <b>--</b>  | <b>--</b>            | <b>--</b>                |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                      | <b>(2.961.041.841)</b>                       | <b>(1.638.031)</b> | <b>(109.776.548)</b> | <b>--</b>  | <b>--</b>            | <b>--</b>                |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                          | <b>--</b>                                    | <b>--</b>          | <b>--</b>            | <b>--</b>  | <b>--</b>            | <b>--</b>                |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                       | --                                           | --                 | --                   | --         | --                   | --                       |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                                   | --                                           | --                 | --                   | --         | --                   | --                       |
| <b>20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | <b>(1.671.618.412)</b>                       | <b>7.401.439</b>   | <b>(79.455.092)</b>  | <b>295</b> | <b>--</b>            | <b>(380.842.866.029)</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(1.790.988.732)</b>                       | <b>6.900.840</b>   | <b>(81.995.227)</b>  | <b>240</b> | <b>2.932.000.000</b> | <b>(416.374.766.231)</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                      | <b>--</b>                                    | <b>--</b>          | <b>--</b>            | <b>--</b>  | <b>--</b>            | <b>--</b>                |
| <b>23. İhracat</b>                                                                                           | <b>62.253.166</b>                            | <b>3.283.743</b>   | <b>42.776</b>        | <b>--</b>  | <b>--</b>            | <b>--</b>                |
| <b>24. İthalat</b>                                                                                           | <b>--</b>                                    | <b>--</b>          | <b>--</b>            | <b>--</b>  | <b>--</b>            | <b>--</b>                |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>         |                                 |                                  |                                 |                                  |
|------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>30.09.2023</b>                                    |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                      | <b>Kar/Zarar</b>                |                                  | <b>Özkaynaklar</b>              |                                  |
|                                                      | 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                 | 711.838                         | 474.559                          | --                              | --                               |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)            | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                  | <b>711.838</b>                  | <b>474.559</b>                   | --                              | --                               |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                       | 2.960.261                       | 1.973.507                        | --                              | --                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                  | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                        | <b>2.960.261</b>                | <b>1.973.507</b>                 | --                              | --                               |
| GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;        |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü                | 16.666                          | 11.111                           | --                              | --                               |
| 8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)           | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>9-GBP Net Etki (7+8)</b>                          | <b>16.666</b>                   | <b>11.111</b>                    | --                              | --                               |
| UZS'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;        |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü                | 72.142.784.070                  | 48.095.189.380                   | --                              | --                               |
| 8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)           | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>9- Uzs Net Etki (7+8)</b>                         | <b>72.142.784.070</b>           | <b>48.095.189.380</b>            | --                              | --                               |

**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.

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

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>         |                                 |                                  |                                 |                                  |
|------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>31.12.2022</b>                                    |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                      | <b>Kar/Zarar</b>                |                                  | <b>Özkaynaklar</b>              |                                  |
|                                                      | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde; |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                 | 152.233.767                     | (152.233.767)                    | --                              | --                               |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)            | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                  | <b>152.233.767</b>              | <b>(152.233.767)</b>             | --                              | --                               |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde;       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                       | (1.745.459.924)                 | 1.745.459.924                    | --                              | --                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                  | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                        | <b>(1.745.459.924)</b>          | <b>1.745.459.924</b>             | --                              | --                               |
| GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde;        |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü                | 7.306                           | (7.306)                          | --                              | --                               |
| 8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)           | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>                         | <b>7.306</b>                    | <b>(7.306)</b>                   | --                              | --                               |
| UZS'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde;        |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 10- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü               | (700.027.272)                   | 700.027.272                      | --                              | --                               |
| 11- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)          | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>12- UZS Net Etki (10+11)</b>                      | <b>(700.027.272)</b>            | <b>700.027.272</b>               | --                              | --                               |
| JPY'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde;        |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 13- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü               | 455.723.985                     | (455.723.985)                    | --                              | --                               |
| 14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)          | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>15- JPY Net Etki (13+14)</b>                      | <b>455.723.985</b>              | <b>(455.723.985)</b>             | --                              | --                               |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12+15)</b>                          | <b>(1.837.522.137)</b>          | <b>1.837.522.137</b>             | --                              | --                               |

**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 Aralık 2021: Yoktur).

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

**Rayıç Değer**

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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 değerlenir.
- *İkinci seviye* : Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenir.
- *Üçüncü Seviye* : Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar *bulunmadığından* seviye sınıflandırma tablosuna yer verilmemiştir.

**30.09.2023**

|                               | 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 |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|--------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>     |                                                             |                                                    |                                    |                                                           |               |        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | --                                                          | 1.104.596.434                                      | --                                 | --                                                        | 1.104.596.434 | 53     |
| Ticari Alacaklar              | --                                                          | 2.002.416.821                                      | --                                 | --                                                        | 2.002.416.821 | 6-7    |
| Diğer Alacaklar               | --                                                          | 72.118.518                                         | --                                 | --                                                        | 72.118.518    | 6-9    |
| <b>Finansal Yükümlülükler</b> |                                                             |                                                    |                                    |                                                           |               |        |
| Finansal Borçlar              | --                                                          | --                                                 | --                                 | 296.830.631                                               | 3.208.829.286 | 47     |
| Ticari Borçlar                | --                                                          | --                                                 | --                                 | 1.183.371.251                                             | 1.194.982.228 | 6-7    |
| Diğer Borçlar                 | --                                                          | --                                                 | --                                 | 583.190.366                                               | 790.077.087   | 6-9    |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**31.12.2022**

|                               | 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 |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|--------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>     |                                                             |                                                    |                                    |                                                           |               |        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | --                                                          | 1.476.322.438                                      | --                                 | --                                                        | 1.476.322.438 | 53     |
| Ticari Alacaklar              | --                                                          | 536.048.258                                        | --                                 | --                                                        | 536.048.258   | 6-7    |
| Diğer Alacaklar               | --                                                          | 55.728.232                                         | --                                 | --                                                        | 55.728.232    | 6-9    |
| <b>Finansal Yükümlülükler</b> |                                                             |                                                    |                                    |                                                           |               |        |
| Finansal Borçlar              | --                                                          | --                                                 | --                                 | 2.382.905.832                                             | 2.382.905.832 | 47     |
| Ticari Borçlar                | --                                                          | --                                                 | --                                 | 688.144.125                                               | 688.144.125   | 6-7    |
| Diğer Borçlar                 | --                                                          | --                                                 | --                                 | 617.962.308                                               | 617.962.308   | 6-9    |

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

**50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Grup şirketlerinden Çan2 Termik A.Ş. nin Sermaye Piyasası Kurulu VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13üncü maddesinde belirtilen "Tahsisli Satış" yöntemi ile sermayenin nakden artırılmasına ilişkin karar çerçevesinde düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanması amacıyla yapılan başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.10.2023 tarihli ve 2023/65 sayılı Haftalık Bülteni'nde olumlu karşılanmıştır.

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

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

**52. TMS'YE İLK GEÇİŞ**

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

**53. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

|                      | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022       |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Kasa                 | 125.932.039          | 27.388.160           |
| Banka                | 617.651.704          | 1.448.909.811        |
| -Vadesiz mevduat     | 113.496.037          | 552.737.121          |
| -Vadeli mevduat      | 504.155.667          | 896.172.690          |
| Diğer hazır değerler | 361.012.691          | 24.467               |
| <b>TOPLAM</b>        | <b>1.104.596.434</b> | <b>1.476.322.438</b> |

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: yoktur).

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**53.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)**

30 Eylül 2023 Tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

| Vadeli Mevduat<br>Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 30.09.2023 Döviz | 30.09.2023 TL      |
|-------------------------------|------------|------------|------------------|--------------------|
| TL                            | 02.10.2023 | 35,50%     | 73.286.982       | 73.286.982         |
| TL                            | 02.10.2023 | 20,50%     | 70.000.000       | 70.000.000         |
| TL                            | 10.10.2023 | 41,00%     | 60.000.000       | 60.000.000         |
| TL                            | 02.10.2023 | 34,00%     | 40.095.353       | 40.095.353         |
| TL                            | 02.10.2023 | 34,00%     | 37.782.108       | 37.782.108         |
| TL                            | 02.10.2023 | 30,00%     | 32.078.000       | 32.078.000         |
| TL                            | 02.10.2023 | 25,00%     | 25.000.000       | 25.000.000         |
| TL                            | 02.10.2023 | 20,00%     | 12.800.000       | 12.800.000         |
| TL                            | 02.10.2023 | 25,00%     | 5.800.000        | 5.800.000          |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 5.729.873        | 5.729.873          |
| TL                            | 02.10.2023 | 30,00%     | 4.000.000        | 4.000.000          |
| TL                            | 02.10.2023 | 25,00%     | 750.000          | 750.000            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 664.923          | 664.923            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 485.199          | 485.199            |
| TL                            | 02.10.2023 | 25,00%     | 400.000          | 400.000            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 378.118          | 378.118            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 371.264          | 371.264            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 369.388          | 369.388            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 362.908          | 362.908            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 355.289          | 355.289            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 334.506          | 334.506            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 327.068          | 327.068            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 311.319          | 311.319            |
| TL                            | 02.10.2023 | 30,00%     | 292.000          | 292.000            |
| TL                            | 02.10.2023 | 8,00%      | 235.000          | 235.000            |
| TL                            | 02.10.2023 | 25,00%     | 211.000          | 211.000            |
| TL                            | 02.10.2023 | 30,00%     | 190.000          | 190.000            |
| TL                            | 02.10.2023 | 30,00%     | 170.000          | 170.000            |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 121.730          | 121.730            |
| TL                            | 02.10.2023 | 19,00%     | 109.624          | 109.624            |
| TL                            | 02.10.2023 | 25,00%     | 100.000          | 100.000            |
| TL                            | 02.10.2023 | 25,00%     | 100.000          | 100.000            |
| TL                            | 09.10.2023 | 21,10%     | 84.018           | 84.018             |
| TL                            | 02.10.2023 | 30,00%     | 60.000           | 60.000             |
| TL                            | 02.10.2023 | 20,00%     | 58.059           | 58.059             |
| TL                            | 31.10.2023 | 29,00%     | 30.000           | 30.000             |
| TL                            | 31.10.2023 | 29,00%     | 30.000           | 30.000             |
| TL                            | 02.11.2023 | 22,00%     | 6.923            | 6.923              |
| TL                            | 16.10.2023 | 12,00%     | 4.357            | 4.357              |
| TL                            | 27.10.2023 | 25,63%     | 1.149            | 1.149              |
| TL                            | 02.10.2023 | 31,23%     | 19               | 19                 |
|                               |            |            |                  | <b>373.486.177</b> |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**53.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)**

| <b>Vadeli Mevduat<br/>Para birimi</b> | <b>Vade</b> | <b>Faiz oranı</b> | <b>30.09.2023 Döviz</b> | <b>30.09.2023 TL</b> |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------------|----------------------|
| USD                                   | 30.10.2023  | 3,00%             | 2.000.000               | 54.753.400           |
| EURO                                  | 02.10.2023  | 0,01%             | 1.600.000               | 46.448.800           |
| USD                                   | 02.10.2023  | 0,01%             | 600.000                 | 16.426.020           |
| EURO                                  | 02.10.2023  | 0,01%             | 400.000                 | 11.612.200           |
| USD                                   | 02.10.2023  | 0,01%             | 50.955                  | 1.394.975            |
| USD                                   | 02.10.2023  | 0,01%             | 1.245                   | 34.095               |
|                                       |             |                   |                         | <b>130.669.490</b>   |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**53.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

| <b>Vadeli<br/>Mevduat Para<br/>birimi</b> | <b>Vade</b> | <b>Faiz oranı</b> | <b>31.12.2022 Döviz</b> | <b>31.12.2022 TL</b> |
|-------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------------|----------------------|
| EURO                                      | 02.01.2023  | 0,10%             | 13.000.000              | 259.153.700          |
| TL                                        | 03.03.2023  | 12,00%            | 127.624.900             | 127.624.900          |
| EURO                                      | 02.01.2023  | 1,25%             | 6.004.331               | 119.695.742          |
| EURO                                      | 02.01.2023  | 0,10%             | 4.000.000               | 79.739.600           |
| USD                                       | 16.01.2023  | 3,00%             | 3.000.000               | 56.094.900           |
| USD                                       | 02.01.2023  | 1,85%             | 2.801.809               | 52.389.064           |
| TL                                        | 02.01.2023  | 19,00%            | 31.900.000              | 31.900.000           |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,00%            | 30.000.719              | 30.000.719           |
| TL                                        | 02.01.2023  | 15,00%            | 20.000.000              | 20.000.000           |
| TL                                        | 02.01.2023  | 12,00%            | 18.565.000              | 18.565.000           |
| TL                                        | 02.01.2023  | 12,00%            | 16.500.000              | 16.500.000           |
| TL                                        | 02.01.2023  | 13,00%            | 15.000.000              | 15.000.000           |
| TL                                        | 02.01.2023  | 14,75%            | 12.000.000              | 12.000.000           |
| TL                                        | 01.01.2023  | 21,75%            | 11.027.433              | 11.027.433           |
| TL                                        | 02.01.2023  | 20,00%            | 10.000.000              | 10.000.000           |
| TL                                        | 06.03.2023  | 12,00%            | 9.817.300               | 9.817.300            |
| TL                                        | 02.01.2023  | 12,00%            | 5.185.000               | 5.185.000            |
| TL                                        | 02.01.2023  | 15,16%            | 5.004.471               | 5.004.471            |
| TL                                        | 02.01.2023  | 13,00%            | 4.391.562               | 4.391.562            |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 2.278.148               | 2.278.148            |
| TL                                        | 15.02.2023  | 13,50%            | 1.938.090               | 1.938.090            |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 1.321.464               | 1.321.464            |
| TL                                        | 02.01.2023  | 12,00%            | 920.000                 | 920.000              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 906.626                 | 906.626              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 12,00%            | 645.000                 | 645.000              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 12,00%            | 631.000                 | 631.000              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 606.178                 | 606.178              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 367.682                 | 367.682              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 344.712                 | 344.712              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 338.499                 | 338.499              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 336.788                 | 336.788              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 323.900                 | 323.900              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 304.953                 | 304.953              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 283.814                 | 283.814              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 155.967                 | 155.967              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 4,00%             | 122.979                 | 122.979              |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 110.975                 | 110.975              |
| TL                                        | 20.01.2023  | 14,58%            | 77.253                  | 77.253               |
| TL                                        | 02.01.2023  | 10,24%            | 57.518                  | 57.518               |
| TL                                        | 16.01.2023  | 12,50%            | 6.481                   | 6.481                |
| TL                                        | 09.01.2023  | 10,00%            | 4.060                   | 4.060                |
| TL                                        | 08.01.2023  | 13,87%            | 1.212                   | 1.212                |
|                                           |             |                   |                         | <b>896.172.690</b>   |

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 Dönemine Ait**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup’un özkaynak değişim tablosu SPK’nın 7 Haziran 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 kâr/(zararlar) hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

**55. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Nakit akış tablosundaki nakit giriş çıkışı yaratmayan hareketler yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                                              |                        | Cari Dönem<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Konsolide | Geçmiş Dönem<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Konsolide |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                              | Dipnot<br>Referansları | 01.01-<br>30.09.2023                              | 01.01-<br>30.09.2022                                |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                                                            |                        | <b>3.644.662.107</b>                              | <b>2.505.899.321</b>                                |
| <b>Dönem Karı/Zararı</b>                                                                                                                                     |                        | <b>4.616.140.068</b>                              | <b>2.185.111.162</b>                                |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı                                                                                                                     | 30                     | 4.616.097.025                                     | 2.185.338.621                                       |
| Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı                                                                                                                     | 39                     | 43.043                                            | (227.459)                                           |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                                                               |                        | <b>389.214.092</b>                                | <b>(192.325.445)</b>                                |
|                                                                                                                                                              | <b>14-17-28-33-</b>    |                                                   |                                                     |
| - Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                                                                        | <b>36</b>              | 214.431.238                                       | 161.848.358                                         |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                  | 7                      | (742.048)                                         | (535.649)                                           |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İptali İle İlgili Düzeltmeler                                                                                             | 14                     | (4.761.930)                                       | (1.264.934)                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                           | 27                     | 9.672.166                                         | 5.857.368                                           |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                         | 29                     | (1.143.030.258)                                   | --                                                  |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                               | 25                     | 3.807.013                                         | 2.577.321                                           |
| Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                      | 25                     | 5.053                                             | 13.166                                              |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                                                                                    | 34                     | 108.723.558                                       | 5.747.357                                           |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                                                                                 | 34                     | (22.312.448)                                      | (4.646.594)                                         |
| Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                        | 37                     | 1.442.202.857                                     | 203.644.305                                         |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                                        | 37                     | (418.470.869)                                     | (777.984.888)                                       |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                                                                          |                        | 945.207.382                                       | 375.895.853                                         |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler                                                                                              | 8                      | (948.870.067)                                     | (30.412.022)                                        |
| Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler                                                                                                                   | 40                     | (377.453.420)                                     | (595.903.838)                                       |
| İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 30                     | (379.905.981)                                     | (12.011.937)                                        |
| Transferler                                                                                                                                                  | 30                     | (366.654.650)                                     | --                                                  |
| Azımlık Payları                                                                                                                                              | 30                     | 1.327.366.495                                     | 474.850.689                                         |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                                                           |                        | <b>(1.360.936.965)</b>                            | <b>513.999.991</b>                                  |
| - Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                                                              | 10                     | (378.897.781)                                     | (211.158.626)                                       |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                                                     |                        | 12.991.105                                        | 9.289.101                                           |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                                             | 7                      | (1.479.668.491)                                   | (88.767.430)                                        |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                                                      | 6                      | (11.910.796)                                      | (15.581.495)                                        |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                                              | 9                      | (112.152.177)                                     | (330.516)                                           |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                                                                     | 29                     | 1.210.067.457                                     | (33.683.376)                                        |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                                         | 6                      | --                                                | (2.349.238)                                         |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                                 | 7                      | 500.062.678                                       | 53.395.585                                          |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                                                                    | 12                     | (160.675.232)                                     | 4.324.209                                           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                          | 27                     | 16.306.784                                        | 5.620.535                                           |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                     | 6                      | 67.572.356                                        | 36.168.207                                          |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                             | 9                      | (84.867.402)                                      | 206.377.354                                         |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                                                                                       | 12                     | (342.190.625)                                     | 351.400.228                                         |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                                                                                  | 27-29                  | (597.574.841)                                     | 199.295.452                                         |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                                                             |                        | <b>3.644.417.195</b>                              | <b>2.506.785.707</b>                                |
| Diğer Kayıp/Kazanç                                                                                                                                           | 30                     | 244.912                                           | (886.386)                                           |

**56. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KÂR (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 kâr (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 01.01.-30.09.2023 hesap döneminde 1.222.753.250 TL’ dir.  
(01.01.-30.09.2022 : 2.686.050.570 TL)

**57. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

- a- Bağımsız Denetim Ücreti : 350.000 TL (31.12.2022 : 230.000 TL)
- b- Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler:
  - Diğer Güvence Hizmetlerine İlişkin Ücret : Hizmet alınmamıştır. (31.12.2022 : 15.000 TL)
  - Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücret : Hizmet alınmamıştır. (31.12.2022 : Hizmet alınmamıştır)

Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler: Hizmet alınmamıştır. (31.12.2022 : Hizmet alınmamıştır)