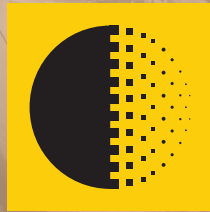


2016

FAALİYET RAPORU



ODAS

*Onursal Başkanımız
Sayın Korkut Özal'ı saygı ile anıyoruz...*

“

Ülkemizin **yeraltı zenginliklerini** ortaya çıkartarak **ekonomiye kazandırıyoruz**, kazandırmaya devam edeceğiz.

”

Burak Altay

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / CEO

İçindekiler

Bölüm

1 *Yıllık Faaliyet Raporu*

- 8 Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

2 *Bir Bakışta ODAŞ*

- 12 Finansal Verilerde Öne Çıkanlar
14 Mevcut İşletmeler ve Devam Eden Yatırımlar
16 2016 Yılında Öne Çıkanlar

3 *Yönetim*

- 19 Yönetim Kurulu Üyeleri
20 Vizyon & Misyon & Stratejimiz

4 *Faaliyetlerimiz*

- 23 ODAŞ Grup Şirketleri
24 İştiraklerimiz
26 Yatırımcı İlişkileri & Hisse Performansı
28 Elektrik Üretim Satış
30 İnsan Kaynakları
32 Sosyal Sorumluluk Projeleri

5 *Kurumsal Yönetim*

- 34 Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

6 *Konsolide Finansal Tablolar*

- 52 Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu
56 Finansal Tablolar
61 Dipnotlar

7 *İletişim*

- 166 İletişim Bilgileri





YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ'nin (Şirket) ve bağlı ortaklıklarının (Birlikte "Grup") 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup Yönetimi, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) II-14.I No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nin 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 13 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nun bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız Denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen yeniden düzenlenmiş finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'inci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürmeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

As Bağımsız Denetim ve YMM AŞ
A member of Nexia International



O.Tuğrul ÖZSÜT
Sorumlu Denetçi

13 Mart 2017
İstanbul, Türkiye

2010

ODAŞ Kuruldu.

2011

140 MW Kurulu Güce
Sahip Şanlıurfa Doğal Gaz
Çevrim Santrali'nin İlk Fazı
Devreye Alındı.

2012

Odaş Enerji Elektrik Perakende
Satış Anonim Şirketi Odaş
gruba dahil edildi.

2013

Odaş Doğal Gaz Toptan Satış Kuruldu.

Şanlıurfa Doğal Gaz Çevirim
Santrali 140 MW Kurulu Güce
Ulaştı.

2014

0,25 MW'lık Güneş Enerjisi Santrali
Devreye Alındı.

340 MW Kurulu Güce Sahip Çan-2 Termik
Santrali'nin Yatırımına Başlandı.

Çan Kömür ve İnşaat AŞ'nin Çan-2
Termik Santral Üretim Tesisi'ne
İlişkin Çevresel Etki Değerlendirmesi
Raporu (ÇED) Kabul Edildi.

2015

ODAŞ, Altın ve Antimuan Madenciliği
Alanında Faaliyet Göstermek Amacıyla
Çalışmalara Başladı. Bu Çerçevde,
Anadolu Export'un %96'sı ile Suda
Maden AŞ'nin Tamamını Devraldı.

8.2 MW Kurulu Güce Sahip
Köprübaşı HES Devreye
Alındı.

ODAŞ Payları, Borsa İstanbul AŞ
BİST 100 Endeksinde İşlem
Görmeye Başladı.

2016

Suda Maden AŞ Bünyesinde Antimuan ve
Antimuan Trioksit Üretimine Başlandı.

Konsolide Finansal Veriler (Mn TL)

2014 2015 2016

Net Satışlar	622	485	517
Net Dönem Kârı	27	-0,5	-9
FAVÖK*	54	37	60

Nakit & Nakit Benzerleri	71	62	108
Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	104	115	165
Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	136	251	473
Öz Sermaye	96	169	158
Toplam Aktifler	419	648	952

Net Borç	169	304	530
----------	-----	-----	-----

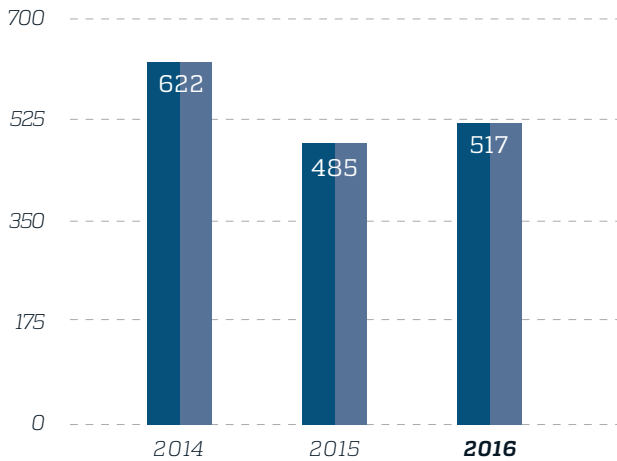
KPIs

2014 2015 2016

Net Borç / FAVÖK (x)	3,1	8,2	8,8
FAVÖK Marjı (%)	%9	%8	%12
Öz Sermaye / Toplam Varlıklar	%23	%26	%17

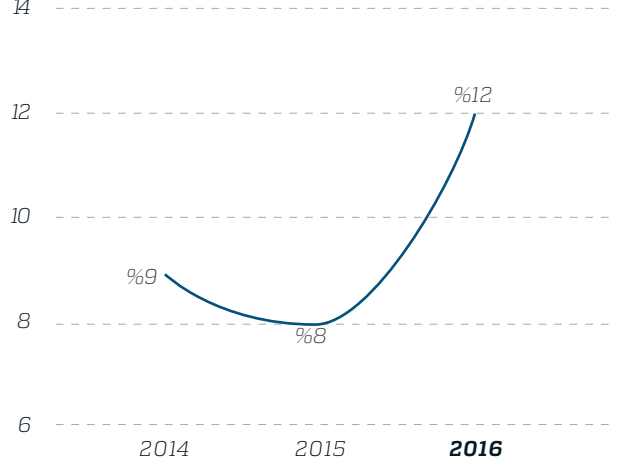
Net Satışlar

Mn TL



FAVÖK Marjı (%)

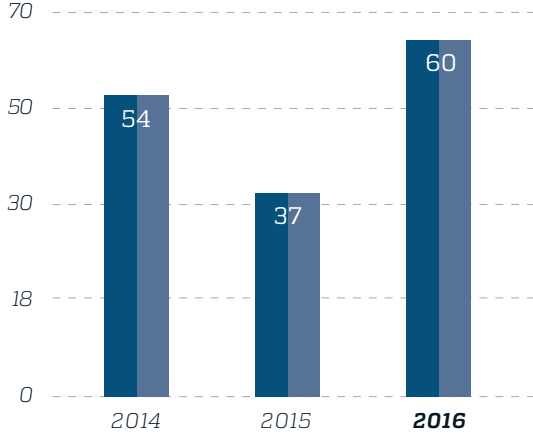
%



* Faiz-Amortisman-Vergi-Öncesi-Kâr

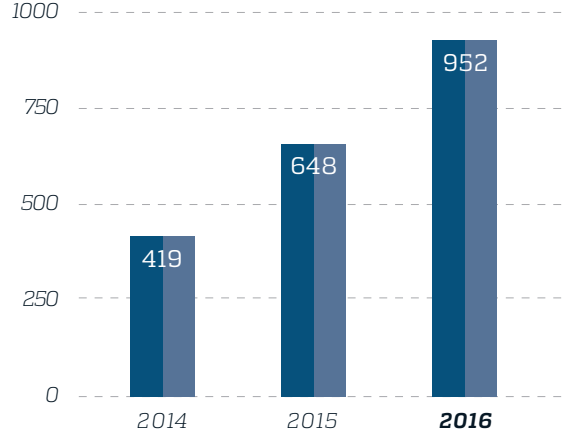
FAVÖK

Mn TL



Toplam Aktifler

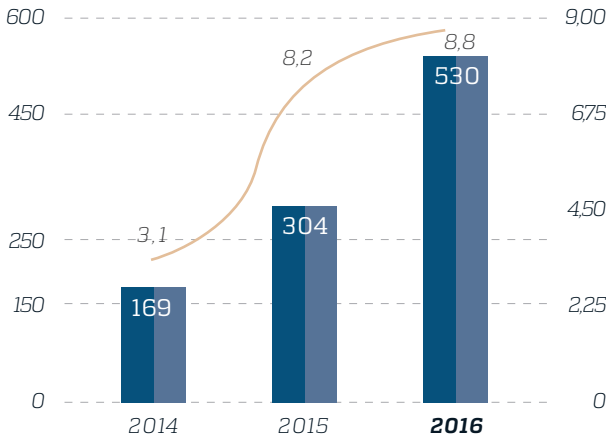
Mn TL



Net Borç / Net Borç - FAVÖK (x)

Mn TL

(x)

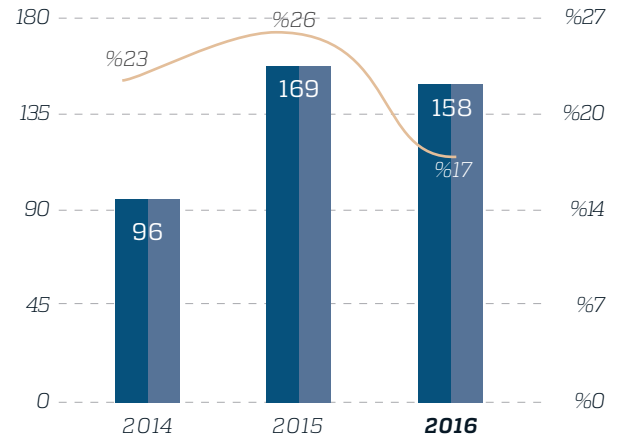


Öz Sermaye

Mn TL

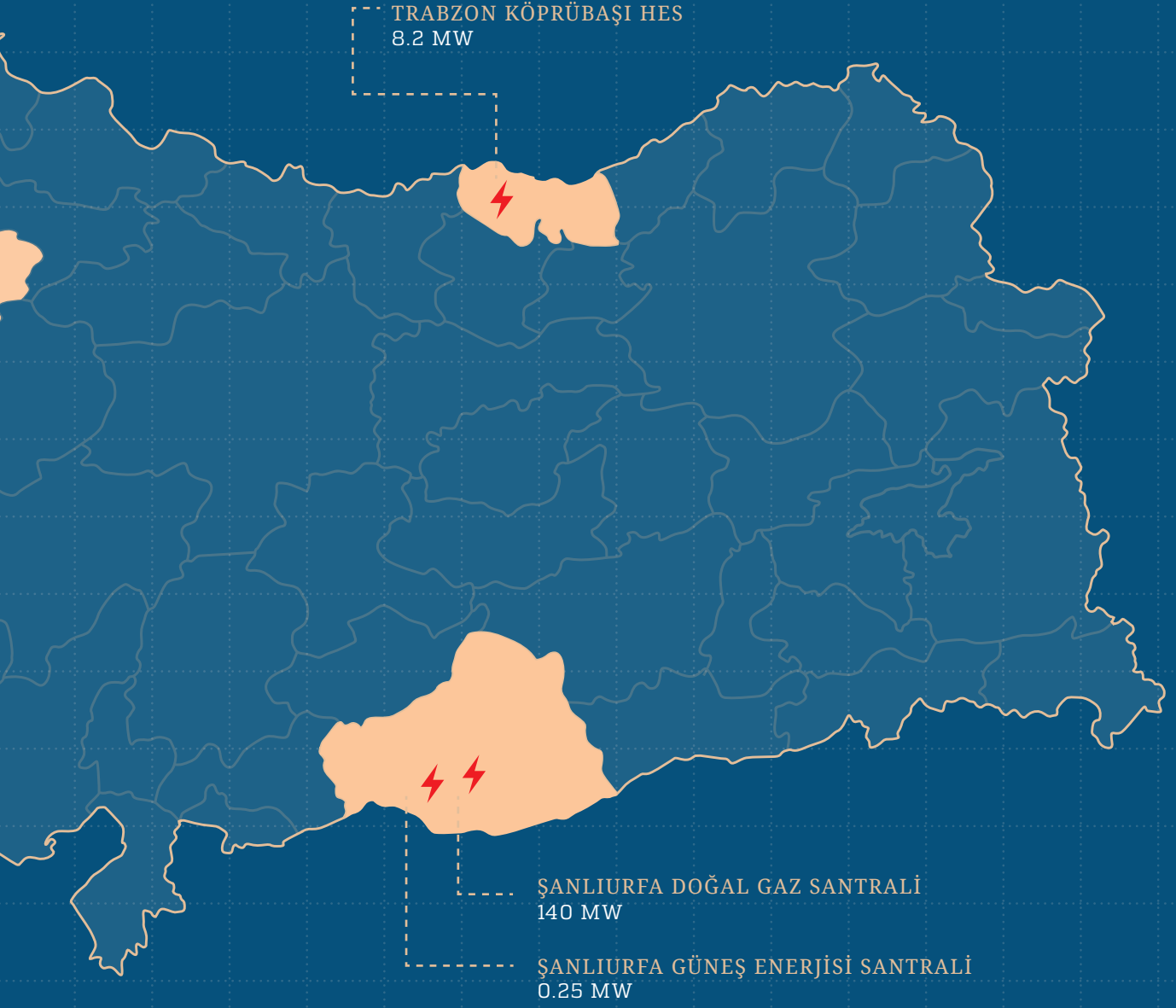
Öz Sermaye/
Toplam Aktifler

(%)



ÇORUM / DODURGA

**ÇANAKKALE ÇAN-2
TERMİK SANTRALİ**
340 MW / 330 MW
Yatırım Aşamasında



Yatırım Aşamasında



Antimuan Sahaları



Altın Sahaları



Elektrik Üretim



Kömür Sahaları

“

2016'da atılan adımlar ODAŞ'ın geleceğine yön veriyor.

”

**340 MW ÇAN II
Termik Santrali
Grup'un ucuz baz
yük enerji
ihtiyacını
karşılacak.**

Çan-2 Termik Santrali'ne yönelik çalışmalar devam etmekte beraber, yatırımın, 2017 yılının son çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır.

Yatırım gelişim sürecine paralel olarak, çevre duyarlılığı açısından en önemli ana ekipmanlardan birisi olan “Baca Gazı Arıtma Sistemleri (FGD)” son teknolojiye göre imal ettirilecek olup, bu çerçevede dünyanın en büyük ve en tecrübeli firmalarından biri olan General Electric (GE) (Alstom Power SPA) firması tercih edilmiştir.

**Değerli ve
Stratejik Metal
Madenciliğinde
Yepyeni Bir
Yol Haritası
Belirlendi.**

Yapılan çalışmalarda 348 bin ons altın, 2.8 Mn ons gümüş kaynak tespit edilmekle beraber, dünyada ilk tükenen metal olan antimuan üretimine başarılı bir şekilde başlanılmış olup, ülkemizin içinde bulunduğu coğrafyada antimuan madeni ile trioksit ve metal üreten tek firma konumuna gelmiştir.

***Kömür
Madenciliği*** Kendi kaynaklarının yanı sıra yeni kaynakları da bünyesine katarak, kömürde 2017 yılı itibarıyla önemli bir oyuncu olma yoluna girmiştir.

***Köprübaşı
Hidroelektrik
Santrali*** Trabzon ili Köprübaşı ilçesinde faaliyet gösteren ve %90 oranında iştirak ettiğimiz Küçük Enerji Üretim Ticaret Sanayi Ltd. Şirketi'ne ait 8.2 MW kurulu gücündeki hidroelektrik santralinin kurulum çalışmaları tamamlanmış ve 02.10.2015 tarihi itibarıyla bakanlık kabulü yapılarak, santral ticari faaliyete geçmiştir.

Santral yatırımı sırasında, ekipmanların yerli şirketten sağlanması sayesinde geçerli olan garanti alım fiyatı 2016 yılından itibaren 9,3 \$cent/KWh'tir.

“

Sektörde değer yaratan başarılarla, ilerici yatırımlara imza atan **ODAŞ**, deneyimli **yönetim kadrosu** sayesinde enerji kaynaklarında çeşitlilik stratejisini başarıyla sürdürmeye devam ediyor!

”

Abdulkadir Bahattin Özal

Yönetim Kurulu Başkanı

● İlk ve Orta öğretimini TED Ankara Koleji'nde tamamladıktan sonra liseyi Üsküdar Cumhuriyet Lisesi'nde bitiren Sayın Özal, 1985 yılında İTÜ Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nde, 1988 yılında da Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği Bölümü'ndeki eğitiminin ardından iş hayatına atılmış, inşaat, ithalat ihracat ve enerji sektöründe birçok firma kurmuş ve yöneticilik yapmıştır. Sayın Burak Altay ile birlikte enerji sektöründe 10'u aşkın proje gerçekleştirmiş ve beş sene içerisinde beş adet enerji santralinin yatırımını tamamlamış olup, hâlihazırda ODAŞ Grubu'nun kurucu ortağı olarak şirketin yönetim kurulu başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Mustafa Ali Özal

Yönetim Kurulu Üyesi

● Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Sayın Özal, 1982 yılında iş hayatına girmiştir. Farklı sektörlerde faaliyet gösteren çeşitli şirketlerde yöneticilik ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Sayın Özal, şirket yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Yavuz Baylan

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

● İstanbul Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olan Sayın Baylan, sekiz yıllık Maliye Bakanlığı Baş Hesap Uzmanlığı görevinin ardından, 1981 yılında özel sektörde mali danışman olarak görev yapmaya başlamıştır. 1987 yılında BDO Türkiye'nin kuruluşuna öncülük etmiş ve 1989 yılında yeminli mali müşavir olmuştur. Sayın Baylan, şirketin bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Burak Altay

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

● Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Altay, Marmara Üniversitesi Hukuk Bölümü'nde yüksek lisans eğitimi alma sürecinde Koç Üniversitesi'nde asistan olarak ders vermiştir. Girişimciliğe, enerji sektöründe Alstom Power'ın Türkiye temsilciğini alarak başlayan Sayın Altay, sonrasında Sayın Bahattin Özal ile birlikte enerji sektöründe birçok start-up proje geliştirmiş ve başarılı enerji yatırımlarına imza atmışlardır. Sayın Altay, ODAŞ Grubu'nun kurucu ortağı olarak şirketin yönetim kurulu başkan vekilliği görevini sürdürmektedir.

Hafize Ayşegül Özal

Yönetim Kurulu Üyesi

● 1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı'nda göreve başlamış, 1996 senesinde aynı vakıfta Vakıf Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hali hazırda 250 öğrenciye burs veren ve pek çok öğrenci ile yardıma muhtaç kişilere destek sağlayan Aköz Vakfı'nın yönetim kurulu üyesidir. Sayın Özal, şirket yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Salih Erez

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

● Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Erez, Haznedar Refrakter San. AŞ, Durer Refrakter Malzemeleri San. ve Tic. AŞ, Haznedar Yatırım ve Pazarlama AŞ şirketlerinde yönetim kurulu üyesi olarak çalışmalarına devam etmekte olup, şirketin bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

MİSYON

Hızlı ve esnek bir yaklaşımla topluma ve çevreye duyarlı, getirisi yüksek yatırımlarla ülkemize ve pay sahiplerimize değer yaratan ürün ve hizmetleri sağlamak.

VİZYON

Enerji ve madencilik sektöründe, stratejik yatırımlarla farklılaşarak sürdürülebilir kârlılık sağlayan öncü bir firma olmak.

STRATEJİ

ODAŞ, enerji sektöründe değer yaratan yüksek iç verimliliği ile farklılaşmış yatırımlarına devam ederken, madencilik sektörü ile ilave sinerji yakalamayı ve gelir çeşitlendirmesi elde etmeyi hedeflemektedir.



“

ODAŞ; Elektrik Üretimi, Doğal Gaz Satış ve Madencilik alanlarında hizmet veriyor ve yerel enerji kaynaklarına odaklanıyor!

”



ODAS Grup Şirketleri

Çan Kömür ve İnşaat AŞ (Çanakkale)

%92

Yerli Kömüre Dayalı Termik Santral

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi

%100

Elektrik Perakende Satışı

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd.Ş (Trabzon)

%90

Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali

ODAS Doğal Gaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret AŞ

%90

Doğal Gaz Toptan Satışı

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ (Trabzon)

%100

Volkan Hidroelektrik Santrali Üretim Lisansı

Ena Elektrik Üretim Ltd. Ş (Bilecik)

%80

Elektrik Toptan Satışı

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ

%70

Anadolu Export Maden Sanayi ve AŞ

%96

Değerli Metal Madenciliği

Suda Maden AŞ

%100

Değerli ve Stratejik Metal Madenciliği

Çan Kömür ve İnşaat AŞ

Grubumuz mevcut sektör koşullarında en avantajlı elektrik üretim yöntemlerini değerlendirmek amacıyla kalorifik değeri yüksek yerli kömür kaynaklarına yönelme vizyonu ile 2013 Eylül ayında Çanakkale ili Çan ilçesinde bedeli ödenmiş rüdevans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat AŞ'nin %92'sini satın almıştır. Mevcut ruhsat sahasında Joint Ore Reserves Committee (JORC) standartlarına uygun sondaj çalışmaları yapılmıştır. 2013 yılında tespit edilen rezervlerin ortalama kalorisi 3,481 kcal/kg olup bu değer Türkiye'de linyit ile elektrik üreten santraller içerisinde en yüksek değerdir. Bu durum, MW başına yatırım maliyetlerini düşürmekle beraber, üretim maliyetinde de emsallerine göre avantaj sağlamaktadır.

Sahip olunan bu avantajların da değerlendirilmesiyle 340 MW'lık elektrik üretim santralının yatırım sürecine başlanmıştır. Santralin yatırımına yönelik olarak yaklaşık 0,5Mn Euro/MW gibi emsallerine göre oldukça düşük yatırım maliyeti bulunmaktadır ve 340 MW kapasiteli kömür termik santralının 2017 yılının son çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır.

Sahadaki kömürün kalorifik değerinin yüksek olması aynı zamanda doğrudan piyasaya satılabilme esnekliğini de sağlamaktadır. Dolayısıyla, kömürün perakende olarak ve/veya üretim aşamasında kömür kullanan sanayi şirketlerine satışının yapılabilmesi imkânı da bulunmaktadır.

ODAŞ Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ

ODAŞ Grubu'nun tamamına sahip olduğu ODAŞ Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ (Şirket) (Eski Ünvanı ile Voytron) 2009 yılında kurulmuştur. Şirket'in büyüme stratejisi, grubun dikey entegrasyon yapısı içerisinde yaygın bir

elektrik dağıtım ağı oluşturarak, elektriği nihai tüketicilere ulaştırmaktır.

ODAŞ Enerji Elektrik Perakende geniş müşteri ağı ile 31.12.2016 tarihi itibarıyla 23.116 adet serbest tüketici sayacına elektrik tedariki sağlamaktadır. Şirket EPDK'den alınmış olan toptan satış lisansı sayesinde, ikili anlaşmalar ile piyasadan almış olduğu elektriği müşterilerine satabilmektedir.

2016 yılı dönemi içerisinde de serbest tüketici limitinin daha da düşmesi ve takip eden yıllarda da bu limitin sıfır seviyesine ulaşma öngörüsü ile, sektörde bireysel hane halkı tüketicilerine satılan elektrik miktarının artırılması hedeflenmektedir.

Şirket, ODAŞ Grubu firması olmasının verdiği avantajla, sektörde yer alan toptan satış firmaları arasında öne çıkmayı başarmıştır. Şirket'in grup için en büyük avantajı dikey entegrasyonun sağlanması olarak gösterilebilir. Elektrik piyasasının doğası gereği yaşanan yüksek volatilite sebebiyle fiyatlar saatlik, günlük ve aylık olarak değişkenlik göstermektedir. Şirket'in ikili anlaşmalar vasıtasıyla elektrik satış fiyatını sabitleyebilmesi imkânı grubun minimum nakit akışını garanti altına almasını sağlamaktadır. Ayrıca piyasada fiyatların olağandan yüksek olması durumunda ithalat yapabilme yetkisi de olan ODAŞ Enerji Elektrik Perakende, Bulgaristan ve Yunanistan gibi ülkelerden enerji ithalatı gerçekleştirme imkânına sahiptir.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Ş

%90'ı 2012 Aralık ayında ODAŞ bünyesine geçmiş olan şirketin, Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali 8,2 MW kurulu güce sahip olup, Trabzon ili, Manahoz Deresi'nde yer almaktadır. Santral, Ekim 2015 itibarıyla ticari işletmeye geçmiştir.

Santralin inşaatı sırasında kullanılan elektromekanik ekipmanların, Türkiye'de bu büyüklükte bir santralin özelinde ilk defa yerli bir şirketten sağlanması sayesinde, geçerli olan garanti alım fiyatı 2016 yılından itibaren 5 yıl süre ile 7,3 \$cent/KWh yerine 9,3 \$cent/KWh'tir.

ODAŞ Doğal Gaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret AŞ

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ'nin (ODAŞ) %90 oranında bağlı ortaklığı konumunda olan ODAŞ Doğal Gaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret AŞ, Şanlıurfa'da yer alan ODAŞ Doğal Gaz Santrali'nin uzun vadeli güvenilir doğal gaz tedarikini sağlamanın yanı sıra, ODAŞ Enerji Elektrik Perakende AŞ'nin elektrik sektöründe oluşturduğu satış ağını doğal gaz sektörüne de taşıması amacıyla kurulmuştur. Mart 2013 itibarıyla şirket EPDK'den doğal gaz toptan satış lisansını almıştır.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ

%100'ü ODAŞ bünyesinde olan Şirket, Trabzon ili Balkodu Deresi'nde 1,9 MW kurulu gücünde Volkan Hidroelektrik Santrali üretim lisansına sahiptir.

Ena Elektrik Üretim Ltd.Ş

%80'i ODAŞ'a ait olan Şirket'in Hisar Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim lisansı başvurusu bulunmaktadır. Ena Elektrik Üretim Limitet Şirketi'nde

hisselerimizin tamamının Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu nezdinde yapılacak lisans işlemlerinin tamamlanmasına müteakip olarak, yaklaşık 1 milyon TL bedel karşılığında devredilmesi amacıyla yabancı menşeli bir firma ile "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır.

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ

%70'i 2012 Aralık ayında ODAŞ bünyesine geçmiştir.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret AŞ

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret AŞ'nin %96 oranındaki hisseleri Ocak 2015 tarihinde ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ tarafından devralınmıştır. Anadolu Export Maden Sanayi'nin Kütahya ve Uşak il sınırları içerisinde Karaağaç Altın Ruhsatı bulunmakta olup, altın arama çalışmalarına devam edilmektedir.

Suda Maden AŞ

%100'ü ODAŞ Grubu'na ait olan Şirket'in, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan, iki adet işletme ve iki adet de arama olmak üzere toplam 4 adet maden ruhsatı bulunmaktadır. Bu çerçevede değerli metal çalışmalarında Altın (Au) ve Antimuan (Sb) başta olmak üzere Bakır (Cu) ve Gümüş (Ag) madenlerinin de mevcudiyeti tespit edilmiş olup, bunların da arama kapsamındaki madenler arasında yer alması sağlanmıştır. Sahada antimuan ve antimuan trioksit üretimi yapılmakta olup, Şirket'in uhdesinde bulunan ruhsatlar, Karaağaç Altın Ruhsatına yakın bir coğrafyada Kütahya ve Uşak'ın etrafında konumlanmış durumdadır.

ODAŞ Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yönetim kurulunun mevcut ve potansiyel pay sahipleri, yerli ve yabancı analistler ile portföy yöneticileri arasındaki iletişiminin sağlanması ve Şirket'in sermaye piyasalarıyla ilgili yasal düzenlemelerden kaynaklanan yükümlülüklerine tam olarak uyulmasını sağlayarak, dürüstlük, hesap verebilirlik, şeffaflık ve güvenilirlik ilkeleri doğrultusunda ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu bir şekilde gerekli işlemlerin yürütülmesini sağlamayı amaçlamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Faaliyetleri

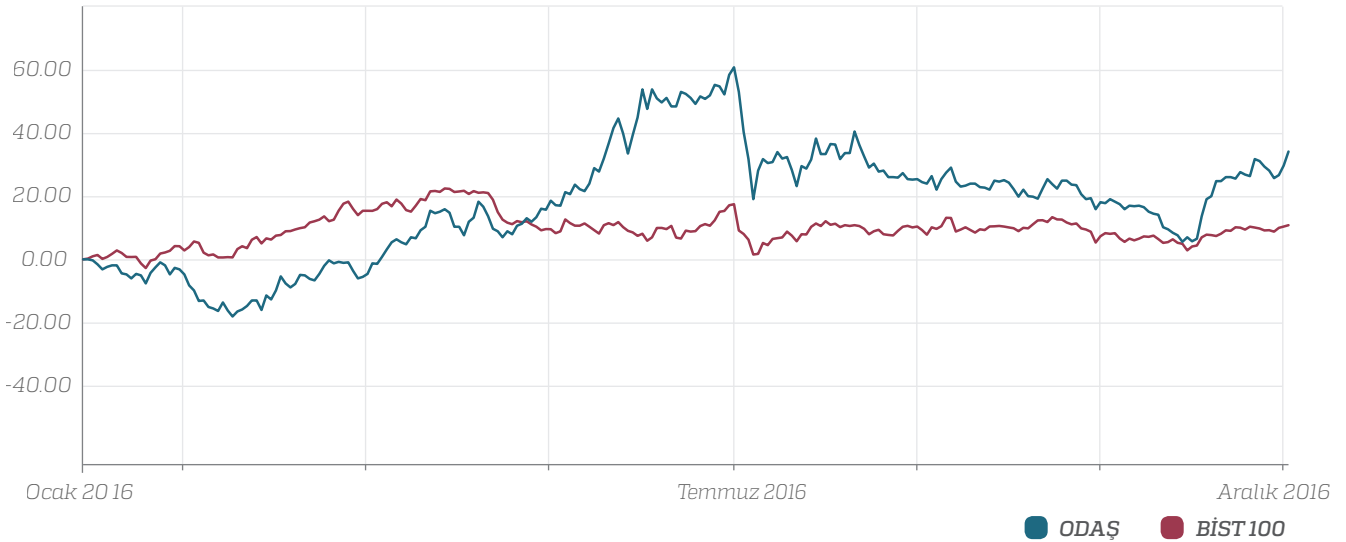
2016 yılı boyunca Yatırımcı İlişkileri ekibi Şirket üst düzey yöneticileri ile birlikte toplam 96 yerli ve yabancı yatırımcı, analist ve portföy yöneticileri ile görüşmeler gerçekleştirmiş ve bu görüşmelerde Şirket'in mevcut faaliyetleri ve yatırımları ile ilgili gelişmeleri, gerçekleşen finansal ve operasyonel veriler çerçevesinde aktarmıştır.

2016 yılı Haziran ayı içerisinde de ayrıca toplam 22 yerli analist ve portföy yöneticisinin katıldığı Çan-2 Termik Santral Saha ziyareti gerçekleştirilmiştir.

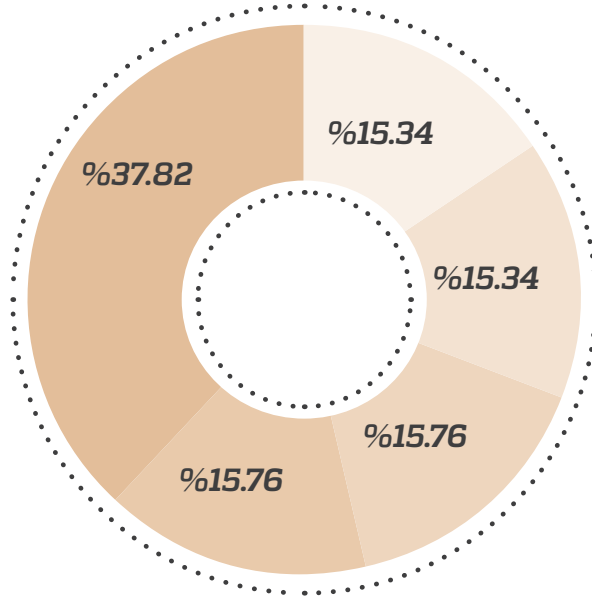
Yatırımcı İlişkileri & Hisse Performansı

47.600.180 adet 1TL nominal değerli paylarının %37,46'sı Borsa İstanbul BIST 100 endeksinde işlem gören ODAŞ'ın 31.12.2016 tarihi itibarıyla toplam piyasa değeri 402 Milyon TL olup, 2016 yılında en düşük 5,16 TL, en yüksek 10,13TL seviyesinde işlem görmüştür.

ODAŞ-BİST 100 Karşılaştırmalı Grafik



Ortaklık Yapısı



%37.82
Borsa İstanbul
Halka Açık Kısım

%15.34
Burak Altay

%15.34
A. Bahattin Özal

%15.76
BB Enerji Yatırım

%15.76
Korkut Özal*

Adı Soyadı/Unvanı	Toplam Nominal Pay (TRY)	%
Korkut Özal*	7.500.000	%15,76
A. Bahattin Özal	7.300.000	%15,34
Burak Altay	7.300.000	%15,34
BB Enerji Yatırım	7.500.000	%15,76
Borsa İstanbul Halka Açık Kısım	18.000.180	%37,82
TOPLAM	47.600.180	%100,00

*Sayın Korkut Özal 02.11.2016 tarihinde vefat etmiştir.

617,4 GWh
Elektrik Üretimi

847 GWh
Elektrik Satışı

500 MW
Kurulu Güç
Hedefi

Toplam Elektrik Üretimi

2016 yılında toplam 617.4 GWh elektrik üretimi gerçekleşmiştir.

Toplam Elektrik Satışı

31 Aralık 2016 itibarıyla 23.105 adet sayaca hizmet veren ODAŞ Enerji Elektrik Perakende 2016 yılında 847 GWh toptan elektrik satışı gerçekleştirmiştir.

Mevcut Kapasite ve Yatırımlar

ODAŞ mevcut durumda 140 MW Doğal Gaz Çevrim Santrali, 0,25 MW Güneş Enerjisi Santrali ve 8,2 MW Hidroelektrik Santrali ile faaliyet göstermektedir.

ODAŞ, elektrik üretiminde yüksek kurulu güç hedeflerini izlemeyip, orta ölçekli ama kârlı bir üretim politikasını benimsemiştir. Bunu sağlamak için de Çan'daki 340 MW'lık termik santral yatırımına 2014 yılında başlamıştır. Mevcut durum itibarıyla sahanın 2017 Yılı'nın son çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır. Köprübaşı'ndaki 8,2 MW'lık HES yatırımı ise Ekim 2015 itibarıyla ticari işletmeye alınmıştır.

Elektrik Üretimi

ODAŞ Urfa DGKÇS (140 MW)	2016	2015	2014
Urfa Toplam Elektrik Üretimi (Net) (GWh)	581	534	583
Ortalama Spot Fiyatı (TL/MWh)	140	138	164
Ortalama Odaş Urfa Satış Fiyatı (TL/MWh)	290	278	313
Fiyat Primi	%106	%101	%91
Köprübaşı HES (8,2 MW)	2016		
Köprübaşı Toplam Elektrik Üretimi (GWh)	35,9		
Toplam Elektrik Üretimi	617.4 GWh		

Elektrik Satış

ODAŞ Enerji Elektrik Perakende Operasyonel Veriler	2016	2015	2014
Toplam Elektrik Satışları (GWh)	847	1.320	1,850
Toplam Sayaç Sayısı	23.105	19.548	33.678

Sektöre Bakış

Aralık 2016 sonu itibarıyla sektördeki toplam kurulu güç 78,497.4 MW olarak gerçekleşirken doğal gazın kurulu güçteki payı %33.3 olarak gerçekleşmiştir. Kurulu güç gelişimine bakıldığında özel sektör payının hızlı şekilde büyüdüğü ve yatırımların daha çok özel sektörden kaynaklandığı görülmektedir. 2016 yılı sonu itibarıyla toplam kurulu gücün %25.6 EÜAŞ ve EÜAŞ'a bağlı ortaklık santralleri oluşturmaktadır.

2016 yılında geçtiğimiz yıla göre toplam kurulu güçte %7 artış gerçekleşmiştir. Yenilenebilir enerji portföyünde lisanssız elektrik üretilen kurulu gücün artışının da etkisiyle %9 artış olmuştur ve yenilenebilir enerjiye dayalı üretim miktarı geçen seneye göre %2 artış ile %32.1'e ulaşmıştır. Kurulu güçteki bu artışa rağmen Türkiye geneli elektrik üretimi, beklentilerin altında gerçekleşen elektrik tüketimi artışı (elektrik tüketimi artışı: %4) sebebiyle geçen yıllara kıyaslandığında %3.9 artış kaydetmiştir. Son çeyrek öncesinde sanayi tüketimindeki düşüş ile azalan elektrik tüketimi son çeyrekteki soğuk iklim şartları

ısıtma amaçlı kullanımla birlikte 2016 yılını %4 artış ile kapatmıştır.

Elektrik perakende sektöründe ise, serbest tüketici limitinin 3600 Kwh /yıl olarak sene başında açıklanmasının ardından, düşük sektör maliyetlerinin de etkisiyle satış yönünde rekabet açısından hareketlilik yaşansa da, yılın son çeyreğinde yaşanan doğal gaz kesintileri ve artan kur baskısı nedeniyle maliyetlerin yükselmesi ile birlikte normal seyrine dönmüştür.

Doğal gaz piyasasında da yılın ilk yarısında petrol fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle satış yönünde pozisyonların artışını takiben maliyetler düşmüştür. Maliyetlerin düşüşünü takiben 3. çeyrek başında BOTAŞ doğal gaz tarife fiyatlarında kayda değer indirime (-%10) gitmiştir. Sene sonuna doğru artan kur maliyetleri ve doğal gaz tüketimindeki artış ile birlikte alım pozisyonları artışa geçmiştir.

“

Çalışanlarımızın enerjisini de unutmuyoruz!
Çalışanların potansiyellerini gerçekleştirmelerine,
kendilerini geliştirmelerine ve profesyonel tatminlerine
öncelik veren, bu alanda fırsatlar yaratan ODAŞ, yüksek iş
huzuru yaratacak projeleri hayata geçiriyor.

”

İnsan Kaynakları

ODAŞ, her bir ferdiyi sürdürülebilir büyüme hedefi prensipleri doğrultusunda özenle seçmekte, genç ve dinamik çalışan ailesini ülkemize & sektöre değer katacak, birlikteliğe ve çeşitliliğe önem veren kurumsal bir yaklaşımla kurmaktadır. İnsan kaynakları politikaları; “Yaratıcılık ve Esneklik, Şeffaflık ve Sürdürülebilirlik, Topluma ve Çevreye Duyarlılık, İş Güvenliği ve İşçi Sağlığına Odaklılık” değerleri baz alınarak oluşturulmuştur. ODAŞ, bu kapsamda tüm fertlerini kapasitelerinin en üst noktasına taşıyabilme hedefiyle, kendilerine gelişimlerinde hem kişisel hem de teknik konularda gerekli tüm desteği sağlar. Aynı zamanda çalışanların yaşam kalitelerini arttırarak, yüksek iş huzuru ve tatmini elde edecek uygulamalar geliştirmek, insan kaynakları politikalarının öncelikli hedefleri arasındadır. Enerji ve madencilik sektörlerinde stratejik yatırımlarıyla farklılaşarak sürdürülebilir kârlılık sağlayan öncü bir firma olmak vizyonu ile hareket eden ODAŞ, 2016 yıl sonu itibarıyla faaliyetlerini %13’ü yönetim seviyesi olmak üzere toplam 225 çalışanıyla sürdürmektedir. Grup çalışanlarının %15’i kadın, %85’i erkek olup, %48’i üniversite mezunudur. Üretim kanalında yer alan tüm teknik çalışanlar ise, en az meslek lisesi mezunu olup, uzmanlık alanlarına göre sahip olması gereken bütün mesleki yeterlilik eğitimlerini tamamlayarak yetkinlik belgelerini almış profillerden oluşmaktadır.

Seçme ve Yerleştirme Faaliyetleri

ODAŞ, nitelikli insan kaynağının aileye kazandırılması sürecinde, yönetim kademesinden sağlanan katılım ile grup mülakatları, vaka çalışmaları, mesleki bilgiye dayanan sunumlar, yetkinliğe dayalı birebir mülakatlar, alanında uzman kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen yabancı dil testi, kişilik envanteri gibi uygulamalar ile detaylı referans kontrolü aşamalarını gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda, 2016 yılı içerisinde 94 yeni birey ODAŞ ailesine katılmıştır. Ayrıca 18 meslek lisesi ve üniversite öğrencisine staj imkânı sağlanmıştır.

Eğitim ve Gelişim Faaliyetleri

Tüm çalışanlarının mesleki ve bireysel gelişimlerini öncelikli hedefleri arasında gören ODAŞ, söz konusu gelişimlere yönelik eğitimler için gereken tüm kaynakları stratejik bir planlama ile ayırmaktadır. Öte yandan performans ve yetkinlik değerlendirme sistemleriyle, gerek yöneticilerinden gerekse çalışanlardan geri bildirim olarak

kişisel gelişim planlarını oluşturmaktadır. Bu doğrultuda, 2016 yılı içerisinde, alanında deneyimli kuruluşlardan, uzman ve yönetici seviyesi için fonksiyonel bazda mesleki gelişim eğitimleri, üretim çalışanları için başta iş güvenliği olmak üzere teknik gelişim eğitimleri alınmıştır. Ayrıca tüm çalışanların uzmanlık alanlarıyla ilgili seminer ve kongrelere gitmesi desteklenerek, bireysel ve mesleki farkındalık yaratılması amaçlanmıştır.

Performans Yönetimi

ODAŞ, çalışanlarının yıl içerisinde gösterdiği performansları yetkinlik bazlı performans değerlendirme formları ile ölçmektedir. Değerlendirme sürecinin akabinde, tüm sonuçlar şirket bazında kalibre edilmekte, çalışanlarla etkin iletişim kurularak karşılıklı geri bildirim ile nihai hale getirilmektedir. Performans değerlendirme sonuçları, başta gelecek dönem ücretlerinin belirlenmesi olmak üzere, kişisel gelişim planlaması, fonksiyonel eğitim analizi, rotasyon talep ve ihtiyaçlarının belirlenmesi, potansiyel yönetici tespiti gibi birçok alanda kullanılmaktadır. Bu kapsamda, 2016 yılı sonu itibarıyla tüm çalışanlar için bireysel bazda performans değerlendirmesi ve birebir geri bildirim seansları yapılmıştır. Ayrıca yönetim seviyesi için uluslararası bir kuruluş tarafından, yönetsel yetkinliklerin ölçüldüğü ve gelişim planlamasının yapıldığı değerlendirme merkezi uygulamasına devam edilmektedir.

Ücret ve Yan Fayda Yönetimi

ODAŞ, Ücret ve Yan Fayda Yönetim Sistemi, ücret piyasası ve politikası, mevcut ücret yapısı ve ödeme gücü, bireysel performans ve dar bant iş kademeleri kriterlerinden oluşmaktadır. Alanında uzman bağımsız danışmanlık şirketlerinin araştırma ve çalışmaları doğrultusunda yapılan düzenli piyasa analizleri ile adil ve piyasayla rekabet edebilir bir ücret & yan fayda politikası uygulanmaktadır.

İç İletişim Aktiviteleri

ODAŞ’ın temel insan kaynakları politikalarından biri de, genç ve dinamik çalışan ailesi ile açık iletişim esaslı ortak bir dil oluşturmaktır. Hiyerarşiden uzak şeffaf paylaşımlar sayesinde, yenilikçi ve çözüm odaklı fikirler üretilmesi, bu sayede şirket performansının sürekli geliştirilerek, mükemmelleştirmeye odaklı, herkes tarafından benimsenen bir kültür yaratılması hedeflenmektedir.

Sosyal Sorumluluk Politikamız

İçinde bulunduğumuz toplumun çevresel ve sosyal gereksinimlerinden yola çıkarak, kurumsal kültürümüzün yapı taşları olan değerlerimizle sosyal sorumluluğu bir kurum kültürü olarak benimsemekteyiz.

Temel yönetim anlayışımız; tüm faaliyetlerimizde sosyal ve çevre sorumluluklarımızın bilinci ile iş yapmayı esas alıp, tüm bunları kurum değerlerimiz haline getirmeyi temel ilkelerimizden biri olarak kabul ederiz.

Spora Destek

Geleneksel olarak Çan Belediyesi tarafından düzenlenen “Yağlı Pehlivan Güreşleri” müsabakasına “ODAŞ Grubu” sponsor olarak gerekli desteği sağlamıştır.

Sosyal Tesis

ODAŞ'ın gerçekleştirdiği sosyal sorumluluk faaliyetleri kapsamında, Trabzon Köprübaşı'ndaki Beşköy Mahallesi'ne halkın dinlenmesi ve çocukların oynaması için “Park” yapılmıştır.

Kütahya Karaağaç'a Destek

Kütahya Karaağaç / Karaağaç İlköğretim Okulu, Karaağaç Düğün Salonu, Karaağaç Mahalle Mescidi'nin mermer, beton, boya gibi muhtelif işleri tarafımızca karşılanmıştır.

Sosyal Etkinlik

Çan'ın Semedeli Köyü'nde, Çanakkale ve Çan halkının katılımıyla bu yıl beşincisi düzenlenen "Balık Turnuvası" na Odaş Grubu da gerekli desteği sağlamıştır.

"Enerjimiz ile Gülümsetiyoruz"

Odaş Grubu'na bağlı Çan Kömür ve İnşaat AŞ olarak, Çan halkından ve taşeronlarımızdan karşılıklı iyi niyet çerçevesinde 425 tane yardım kumanyası topladık. Toplanan kumanyalar Çan Kaymakamlığı ve Çan Belediyesi tarafından belirlenen ihtiyaç sahibi ailelere dağıtılarak "Enerjimiz ile Gülümsetiyoruz" kampanyası başlatılmıştır.

Eğitime Destek Veriyoruz

Odaş Grubu'nun bünyesinde bulunan Çan Kömür ve İnşaat AŞ tarafından, Çan ilçesindeki şantiyemize 6 km uzaklıkta bulunan ve taşınabilir eğitim sistemiyle çalışan Etili İlköğretim Okulu'na, öğrencilerin ve öğretmenlerin toplantılarını, kutlamalarını ve gösterilerini rahatça yapabilmesi için 12 öğretmen ve 176 öğrenci kapasiteli modern ve örnek bir konferans salonu yaptırılmıştır.

Çan Mahalle Muhtarlığı Binası

Odaş Grubu'na bağlı Çan Kömür ve İnşaat AŞ, bölgede bulunan muhtarlık binasının yeniden yapımına destek sağlamıştır.

“

ODAŞ, kurulduğu günden bugüne temelinde yatan kurumsal yönetim ilkelerini koruyor ve bu sayede stratejik hedeflerine inandığı değerlerden ödün vermeden ulaşmaya devam ediyor.

”

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

ODAŞ (Şirket), Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlama yönünde azami ölçüde özen göstermekte, hedeflerine yönelirken kurumsal yönetim ilkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemektedir. ODAŞ 2016 yılı dönemi içerisinde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyarken, zorunlu olmayan ilkelere de uyum sağlamak için azami gayret göstermiştir.

Bu temellere dayalı olarak, 2013 yılı içerisinde şirket bünyesinde başlatılan ve 2016 yılı boyunca da devam eden kurumsal yönetim ilkelerine uyum çalışmaları şirket bünyesinde kurulan pek çok mekanizmayla işletilmeye devam etmektedir. Çalışmaların ilk aşamasında hissedarlara eşitlikçi hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nde değişiklikler yapılmıştır. Esas Sözleşme'de hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen haklar tanınırken, yönetim yapısında da "daha iyi yönetim" hedeflenmiştir.

Şirket'in internet sitesi, kamuoyuna en fazla bilgiyi hızlı, eşzamanlı, doğru ve eksiksiz olarak aktarmak üzere güncellenmiştir.

ODAŞ bu beyan ile şeffaf ve açık bir yönetim şeklini benimsemiş, başta küçük hissedarlarına olmak üzere tüm ortaklarına karşı sorumlu, hesap verebilir bir yönetim anlayışını oluşturmayı hedeflemiştir.

Henüz Uygulanamayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçesi

Şirketin Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. İlkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda süregelen tartışmalar gibi nedenlerden dolayı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamıştır. Hâlihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır. Sınırlı sayıdaki uygulanması zorunlu olmayan ilkenin de önümüzdeki dönemlerde,

gereklî yapısal değişiklikler ve şirket içi düzenlemelerin yapılarak, hayata geçirilmesi planlanmaktadır. Aşağıda Şirket'imiz bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkelere açıklanmıştır.

■ Esas Sözleşme'de ifade edilmemesine karşın, şirkette hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.

■ "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 4.6.5 no'lu maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama, kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilecek şekildedir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılmasında faaliyet göstererek yönetim kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri, yerli yabancı analistler ile portföy yöneticileri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yerine getirilmektedir. Bu bölüm, Kurumsal Yönetim Komitesine ve ayrıca Şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür Burak ALTAY'a bağlı olarak çalışmaktadır.

2016 dönemi içerisinde Yatırımcı İlişkileri Biriminin bireysel ve kurumsal yatırımcılarla yaptığı toplam telefon görüşme sayısı 97'dir.

Bu çerçevede Yatırımcı İlişkileri Birimi;

■ Yurt içi ve yurt dışı mevcut ve potansiyel kurumsal yatırımcılar ile aracı kurumlara, Şirket'in faaliyetleri ve yatırımları hakkında tanıtımın yapılmasından,

■ Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılardan ve analistlerden gelen şirket ile ilgili bilgi taleplerinin yanıtlanmasından,

■ Konferans ve yatırımcı toplantıları vasıtasıyla proaktif ve düzenli olarak pay sahiplerinin, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıların şirket ile ilgili gelişmelerden haberdar edilmesinden,

■ Pay sahiplerinden gelen ve henüz kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere soruların yanıtlanmasından,

■ Şirket hisse performansı ile aynı sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin performanslarının karşılaştırmalı analizlerinin yapılmasından,

■ Genel kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanmasından,

■ Genel kurul toplantılarında pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması ve söz konusu dokümanların genel kuruldan üç hafta önce Şirket internet sitesi aracılığıyla yatırımcıların bilgisine sunulmasından,

■ Genel kurul toplantı tutanağı aracılığıyla, oylama sonuçlarının kaydının tutulması ve oylama sonuçlarının yer aldığı raporların pay sahiplerinin bilgisine sunulmasından,

■ Finansal Raporlama, Kurumsal Yönetim ve Kamuyu Aydınlatma ve Halka Açık Anonim Ortaklıkların sorumlu olduğu diğer tüm Sermaye Piyasası Mevzuatı'ndan kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi, gözetilmesi ve takip edilmesinden,

■ İnternet sitesinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" bölümünün içeriğinin düzenli olarak takip edilmesi ve gerektiğinde güncellemelerin yapılmasından,

■ Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket'in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin sunumların ve özet bilgilerin hazırlanmasından,

■ Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesinin hazırlanması ve bu listenin güncelliğinin takip edilmesinden,

■ Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul AŞ, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ ve diğer sermaye piyasası kurumlarıyla olan tüm süreçlerin yönetiminin, takibinin yapılmasından,

■ Pay sahipleri ile şirket üst yönetimi ve yönetim kurulu arasında çift yönlü bilgi akışının sağlanmasından sorumludur.

ODAŞ Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Adı Soyadı	Ünvanı	Telefon	E-posta
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	0216 474 1 474	yatirimciliskileri@odasenerji.com
Mehmet Erdem Aykın	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	0216 474 1 474	yatirimciliskileri@odasenerji.com

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ulaşan her türlü bilgi talebi, yatırımcılar arasında herhangi bir ayırım yapılmaksızın eşitlik ilkesi çerçevesinde, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla titizlikle yanıtlanmaktadır. Bu doğrultuda 2016 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından çeşitli konularda gelen bilgi taleplerine telefon ve e-posta ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır.

Bunun yanında, Şirket'in internet sitesinde (www. odasenerji.com) ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı İlişkileri" üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirilmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilmektedir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması, 2016 dönemi içerisinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve şirket internet sitesi üzerinden gerçekleştirilmiştir.

Pay sahiplerinin özel denetçi tayini talebi hakkı yasal mevzuatla düzenlenmiş olduğundan, Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebine ilişkin herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde özel denetçi tayinine ilişkin olarak herhangi bir talep olmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Genel kurul toplantıları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak pay sahibinin yeterli bilgileneşine ve geniş katılımına imkân sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir. Şirket'in Olağan Genel Kurulu, yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesinin hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Genel kurul toplantısına ait bildirimler ve ilanlar, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirlenen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

Şirketimizin 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Nisan 2016 Perşembe günü, saat 14:00'te şirket merkezi olan Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2. Kule Kat: 17 Tepeüstü Ümraniye/İSTANBUL adresinde yapılmıştır. 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından görevlendirilen Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya ait gündem, tutanak ve hazırlanmış Şirket'in internet sitesinde mevcuttur.

Genel kurul toplantılarına davet, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre yönetim kurulunca yapılmaktadır. Genel kurulun yapılması için yönetim kurulu kararı alındığı anda KAP ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde internet sitesi www.odasenerji.com vasıtası ile asgari 3 hafta önce yapılmakta, ayrıca

Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük yayımlanan yüksek tirajlı gazetelerden birinin tüm Türkiye baskısında yayımlanmaktadır.

Genel kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta, kamuya duyurulmakta ve tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel kurul gündem maddeleri çerçevesinde, denetlenmiş yıllık faaliyet raporu dahil, finansal tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, bağımsız denetim raporları ve Esas Sözleşme'de değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi, bilgilendirme politikası, ücretlendirme politikası, kâr dağıtım politikası, bağımsız olanlarla birlikte tüm yönetim kurulu üye adaylarının öz geçmişleri ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler genel kurul toplantısından üç hafta önce, şirket merkezi ve internet sitesinde pay sahiplerinin en kolay yolla ulaşabileceği şekilde incelemeye açık tutulmaktadır.

Genel kurul toplantıları fiziki ve elektronik olarak eş zamanlı bir şekilde, şirket merkezinde ve Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden yapılmaktadır. Genel kurul toplantılarının yapıldığı mekân tüm pay sahiplerinin katılımına imkân verecek şekilde planlanmaktadır. Genel kurul gündeminde yer alan gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak, her bir teklifin ayrı başlık altında değerlendirilmesine imkân verecek şekilde belirlenmektedir. Genel kurul toplantısı süresince gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle pay sahiplerine aktarılmakta, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir. Genel kurul toplantısı esnasında ortaklar tarafından sorulan sorulara yönetim kurulu üyeleri ve şirketin üst kademe yöneticileri gerekli açıklamalarda bulunmaktadır.

Genel kurul toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri ve gazete ilanı ve internet sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Toplantıda uygulanacak oy kullanma prosedürü internet sitesi ve gazete ilanlarıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Genel kurul toplantılarımızda gündem maddelerinin oylanmasında el

kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılmaktadır.

Genel kurul toplantısından sonra toplantı tutanakları Şirket'in tutanak defterinde saklanmaktadır. Toplantı tutanaklarına KAP'tan, EGKS'den ve şirket internet sitesinden ulaşılabilmektedir. Genel kurul tutanakları, hazirun cetveli, gündemler ve ilanlar eş zamanlı olarak tüm yerli ve yabancı yatırımcıların değerlendirmelerine sunulmaktadır.

2015 Yılı Olağan Genel Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi gereğince şirketin elektronik genel kurul hazırlıkları yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirilmiştir. Toplantıya ait davet ilanının Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 25.03.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), Türkiye Sicil Gazetesinin 05.04.2016 tarih ve 9047 sayılı nüshasında ve şirketin internet sitesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Hazır bulunanlar listesinden şirketin toplam 47.600.180 TL sermayesine tekabül eden her biri 1 TL nominal değerinde 47.600.180 adet hisseden 15.027.000 TL'lik sermayeye tekabül eden hissenin vekaleten, 15.040.468 TL'lik sermayeye tekabül eden hissenin asaleten olmak üzere toplam 30.067468 TL'lik sermayeye tekabül eden hissenin temsil edildiği, böylece Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılması üzerine genel kurul toplantısı divan başkanı tarafından açılmıştır. 2015 Olağan Genel Kurulu'nda pay sahiplerine soru sorma hakları sağlanmış olup gündeminin son maddesi olan "Dilek ve Temenniler" kısmında pay sahiplerinden gelen sorular cevaplanarak pay sahiplerine bilgi verilmiştir. 2015 Olağan Genel Kurul Toplantısı'na yönelik olarak, ortaklık pay sahiplerinin tarafımıza gündeme madde konulmasına ilişkin yazılı olarak ilettiği oldukları talep bulunmamaktadır.

Dönem içinde yapılan toplam 192.941 TL tutarındaki bağış ve yardımlar ayrı bir göndem maddesi altında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesinin 5. fıkrası uyarınca 2016 yılına yönelik olarak yapılacak bağış ve yardımlar tutarının üst sınırı 200.000 TL olarak belirlenmiştir.

Genel kurul toplantısına ilişkin gündem, hazirun cetveli ve toplantı tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket'in internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde genel kurul toplantısına ait belge ve dokümanlar pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, ortaklık veya bağlı ortaklıklar ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamıştır.

Oy Hakları ve Azlık Hakları

Genel kurul toplantılarında oy kullanma prosedürü, toplantı başlangıcında pay sahiplerine duyurulmaktadır. Şirket'te oy hakkını kullanmayı zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmaktadır.

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler.

Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yönetim kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır.

Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla, oyu, devreden istediği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uyulur. Genel kurul toplantılarında oylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekâleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinden şirket sermayesinin yirmide birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurulur.

A Grubu paylar Ana Sözleşmenin 7. 8. ve 10. 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.

Kâr Payı Hakkı

Şirket'in kâr dağıtım kararları; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları, Vergi Yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirket'imizin Esas Sözleşmesi dikkate alınarak belirlenmektedir. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Şirket yönetim kurulu'nun kâr dağıtımına yönelik kararı her sene ayrı bir gündem maddesi altında genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmaktadır. Şirketin kâr dağıtım politikası yıllık faaliyet raporunda ve şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır. Şirket 2015 Yılı Olağan Genel Kurulunda kârın dağıtılıp dağıtılmamasına ilişkin yönetim kurulunun önerisi görüşülmüş ve 2015 yılında Vergi Usul Kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabilir kâr oluşmaması nedeniyle kâr dağıtımı yapılmaması hususunda karar verilmiştir.

Şirketin kâr dağıtımında konusundaki imtiyazlı hisseleri bulunmamaktadır. Şirketin her bir hissesi eşit oranda kâr payı alma hakkına sahiptir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtılabilir. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Kâr payı avansı dağıtım esasları, sorumluluk ve dağıtılacak kâr payının hesaplanmasında Sermaye Piyasası Kurulunun II-19.1 Sayılı Tebliği ve ilgili diğer Tebliğ hükümleri dikkate alınır.

Payların Devri

Şirketin sermayesinin %5 veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin %5'ini aşması

sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri için veya hallerinde her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu onayı alınacak, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır. Bu hüküm, oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir.

Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi, mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa senedi çıkarılması yukarıda öngörülen oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayına sunulacaktır.

Yönetim Kurulu (A) grubu payların devrinde TTK m.493 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.

Gayri kabili rücu olarak sağlanan proje finansman kapsamında, bankalar ve/veya finans kuruluşlarının şirketin ödemelerinde temerrüde düşmesi hali gibi kredi sözleşmesi hükümleri gereği olarak şirket üzerinde kontrol sahibi olduğu ve/veya şirketle iştirak ilişkisinin olduğu hallerde ilgili mevzuatta öngörülen piyasa payı sınırları aşıldığı takdirde, bu bankalar ve/veya finans kuruluşlarına Enerji Piyasası ve Düzenleme Kurumu tarafından verilen süre içinde söz konusu ihlal giderilecektir.

Yukarıda belirtilen hükümler saklı kalmak kaydıyla şirketin nama yazılı paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Mevzuatı'nın ilgili hükümlerine tabidir.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK Bilgilendirme Politikası

Şirket Bilgilendirme Politikası 30.12.2013 ve 2013/34 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulmuş olup, internet sitesinde yayınlanmaktadır. Şirketin Bilgilendirme Politikası yönetim kurulunun yetkisi altında oluşturulur ve uygulanır. Yönetim kurulu zaman zaman ilgili düzenlemeler gereği bu politikada değişiklik yapma yetkisini de saklı

tutar. Bilgilendirme politikası ve politikada yapılacak değişiklikler, yönetim kurulunun onayını takiben Şirket'in internet sitesinde yayımlanır. Bilgilendirme Politikasını gözetmek ve izlemekten Yatırımcı İlişkileri Bölümü sorumludur.

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in internet sitesi adresi www.odasenerji.com.tr olup, internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında bulunan bölümde SPK'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir. İnternet sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur. İnternet sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir. Burada yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Faaliyet Raporu

Şirket'in faaliyet raporu hissedarların, kamuoyunun ve diğer tüm menfaat sahiplerinin şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda gerekli görülen detaylar doğrultusunda hazırlanmaktadır.

MENFAAT SAHIPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmelerini sağlamak amacıyla internet sitesinde gerekli düzenlemeler yapılmış, Şirket ile ilgili her türlü bilgi Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Pay sahipleri, yatırımcılar ve analistler Şirket'in finansal raporlarına, faaliyet raporlarına ve diğer bilgilere Şirket'in internet sitesinden ulaşabilmektedir. Buna ilave olarak bazı önemli duyuru ve mesajlar, elektronik posta yoluyla tüm çalışanlara iletilmektedir.

Şirket'te, yasal düzenlemelere uyumun sağlanması ve bunun gözetimi Denetimden Sorumlu Komitenin; kurumsal yönetimle ilgili konularda ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikâyetlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması ise Kurumsal Yönetim Komitesinin sorumluluğundadır.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin şirket yönetiminde yer almasına ilişkin herhangi bir model oluşturulmamıştır. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirilmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

İnsan Kaynakları Politikamız

ODAŞ İnsan Kaynakları Politikası, çalışanlarının yaşam kalitesini artıran ve performans kapasitelerini yüksek standartlara taşıyan vazgeçilemeyen bir işveren olmak üzerine kuruludur.

İnsan Kaynakları misyonu; tüm çalışanlar arasında açık iletişim esaslı ortak bir dil oluşturarak, dinamik, motive olmuş, kaliteli bir iş gücünün, yenilikçi, yaratıcı, çözüm odaklı fikirleri ile Grup'un performansını sürdürülebilir bir şekilde geliştirecek, her birey tarafından benimsenen mükemmelleştirmeye odaklı bir kültür yaratacak İnsan Kaynakları sistemlerini kurmaktır.

İnsan Kaynakları Politikası, çalışanların kendi potansiyellerini optimum seviyede kullanmalarını ve kişisel gelişimlerinin sürekliliğini sağlamayı hedefleyerek, aşağıdaki 3 temel süreçten oluşmaktadır:

- Hedeflerin belirlenmesi ve iletilmesi.
- Çalışanlarla iletişim olgusunun, açık iletişim ve zamanında yapıcı geri bildirim ağı ile oluşturulması.
- Çalışanların görevlerini en iyi şekilde yerine getirebilmesi için uygun gelişim aktiviteleri planlayarak, hem buldukları pozisyon hem de gelecekte olası başka görevlere hazırlanabilmesi amacıyla sürekli gelişebilecekleri zeminin hazırlanması.

Çalışanlar ile etkin ve şeffaf ilişkileri yürütmek, merkezi olarak İnsan Kaynakları Bölümü'nün koordinasyonunda olmak üzere, tüm yönetici ve vardiya amirlerinin sorumluluğundadır. Tüm yönetici ve amirler, çalışanlarına herhangi bir ast üst baskısı olmadan eşit ve adil davranmakla yükümlüdürler. Odaş yönetim anlayışının temel prensiplerinin başında yer alan eşitlik ilkesi konusundaki hassasiyetlerin sonucu olarak, çalışanlardan ayrımcılık

konusunda herhangi bir olumsuz geri bildirim veya şikayet alınmamıştır.

ODAŞ'ta, şirket çalışanlarının görev tanımlarının ve dağılımlarının, performans & ödüllendirme kriterlerinin çalışanlara duyurulması esasına uyulmaktadır. Organizasyonda yer alan tüm görevlere ait iş analizleri ve değerlendirmeleri detaylı bir şekilde yapılmakta ve şirket büyümesine paralel olarak periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Bu çalışmaların sonucunda o işin yapılabilmesi için ihtiyaç duyulan tüm yetkinlik ve kalifikasyonlar belirlenmekte, işe alım süreçleri her pozisyona göre daha önce belirlenmiş olan bu kriterler göz önünde bulundurularak yönetilmektedir. Ayrıca, her yıl çalışanlarla gerçekleştirilen geri bildirim görüşmeleri ile iyileştirilmesi gereken alanlar tespit edilerek düzenleyici ve önleyici faaliyetler yürütülmektedir.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket Etik Kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve çalışanların bilgisine sunulmuştur. Etik Kurallar, yönetim kurulu tarafından tanımlanır, güncellenir ve yayınlanır.

ODAŞ İş Etiği Kuralları, ODAŞ Politikaları ve Değerleri ile bütünlük içindedir ve yönetim kurulu, yöneticiler dahil olmak üzere tüm çalışanların bu kurallara uyması talep edilir.

ODAŞ İş Etiği Kuralları Dürüstlük

Tüm iş süreçlerimizde ve ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlük en önem verdiğimiz değerimizdir. Çalışanlarla ve tüm diğer ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlikle hareket ederiz.

Eşitlik

Yaş, dil, din, ırk, sağlık durumu, cinsiyet ve medeni durum konularında ortaya çıkabilecek ayrımcılıklar işyeri kurallarına aykırıdır. Çalışanlar bu konudaki şikâyetlerini direkt İnsan Kaynakları Departmanına bildirebilir. Bu konudaki herhangi bir şikâyetin iletilmesi engellenemez.

Çalışanlarımız, yasalarca belirlenmiş mesleki gizlilik ilkelerine uymakla yükümlüdür.

ODAŞ Grubu çalışanları olarak; müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve çalıştığımız diğer ilgili kişi ve kuruluşların gizliliklerine ve özel bilgilerinin korunmasına özen gösteririz.

Grup şirketlerinin faaliyetlerine ilişkin gizli bilgileri korur, bu bilgileri sadece ODAŞ Grubu'nun amaçları doğrultusunda kullanır, bu bilgileri belirlenen yetkiler dahilinde ilgili kişilerle paylaşırız.

Çıkar Çatışması Durumlarının Önlenmesi

Bir ODAŞ çalışanının, onun ailesinin veya bir yakınunun, çalışan şirket içerisindeki pozisyonundan faydalanarak şahsi menfaat sağlaması; vereceği iş kararlarından veya sahip olduğu gizli bilgilerden fayda sağlayabilecek kişi ya da organizasyonlarla yakın ilişki içine girmesi yasaktır. Görevleri esnasında çalışanlar şirket yararını korumaya özen gösterir, kendilerine veya yakınlarına çıkar sağlama anlamına gelebilecek her türlü eylem ve davranıştan kaçınırlar.

Çıkar çatışması durumu, çalışanın özel çıkarları ile ODAŞ'ın çıkarlarının çatışması halinde ya da ihtimalinde oluşur. Çalışanın pozisyonundan dolayı uygun olmayan kişisel menfaatler elde etmesi durumu da bir çıkar çatışması durumudur.

Hiçbir çalışan, şirket operasyonlarından şahsen aile üyeleri veya herhangi bir yakını lehine yarar sağlayamaz; şirket mülklerini, bilgilerini ve pozisyonlarını şahsi çıkarları için kullanamaz, şirket ile rekabete giremez.

ODAŞ çalışanları yaptığı iş sebebiyle ilişkide olduğu çeşitli kişi, kurum ve kuruluşlardan ve sadece şirket içinde belirlenmiş kurallar çerçevesinde hediye alır/verir.

Şirket varlıklarının korunması ve doğru kullanımı için çalışanlarımız şirket varlıklarını korumalı ve verimli kullanılmalarını sağlamalıdır. Şirketin bütün varlıkları, sadece iş amaçlı kullanılmalıdır.

Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, Sosyal Sorumluluk Politikası çerçevesinde içinde bulunduğumuz toplumun çevresel ve sosyal gereksinimlerinden yola çıkarak 2016 yılında sosyal sorumluluk projelerini gerçekleştirmiştir.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Mevzuatı uyarınca genel kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından temsil ve idare edilir.

Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri, 2016 yılı hesaplarını incelemek amacıyla toplanacak olağan genel kuruluna kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir:

Adı Soyadı	Ünvanı	Bağımsızlık Durumu	İcracı/İcracı Değil	Diğer Komitelerde Aldığı Görevler
A. Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Değil	İcracı Değil	Yok
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. (Genel Müdür)	Bağımsız Değil	İcracı	Yok
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	İcracı Değil	Yok
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	İcracı Değil	Yok
Yavuz Baylan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	İcracı Değil	Denetim Komitesi (Komite Başkanı) / Kurumsal Yönetim Komitesi(Komite Başkanı)/Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite Üyesi)İcracı Değil
Salih Erez	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	İcracı Değil	Denetim Komitesi (Komite Üyesi)/ Kurumsal Yönetim Komitesi (Komite Üyesi)/Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite Başkanı)

Yönetim Kurulu Üyeleri Öz Geçmişi

Abdulkadir Bahattin Özal (Yönetim Kurulu Başkanı)

İlk ve Orta öğretimini TED Ankara Koleji'nde tamamladıktan sonra liseyi Üsküdar Cumhuriyet Lisesi'nde bitiren Sayın Özal, 1985 yılında İTÜ Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nde, 1988 yılında da Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği Bölümü'ndeki eğitiminin ardından iş hayatına atılmış, inşaat, ithalat ihracat ve enerji sektöründe birçok firma kurmuş ve yöneticilik yapmıştır. Sayın Burak Altay ile birlikte enerji sektöründe 10'u aşkın proje gerçekleştirmiş ve beş sene içerisinde beş adet enerji santralinin yatırımını tamamlamış olup, hâlihazırda ODAŞ Grubu'nun kurucu ortağı olarak şirketin yönetim kurulu başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Burak Altay (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Altay, Marmara Üniversitesi Hukuk Bölümü'nde yüksek lisans eğitimi alma sürecinde Koç Üniversitesi'nde asistan olarak ders vermiştir. Girişimciliğe enerji sektöründe Alstom Power'ın Türkiye temsilciliğini alarak başlayan Sayın Altay, sonrasında Sayın Bahattin Özal ile birlikte enerji sektöründe onu aşkın proje gerçekleştirmiş ve beş sene içerisinde beş adet enerji santralinin yatırımını tamamlamış olup, hâlihazırda ODAŞ Grubu'nun kurucu ortağı olarak şirketin yönetim kurulu başkanı vekilliği görevini sürdürmektedir.

Mustafa Ali Özal (Yönetim Kurulu Üyesi)

Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Sayın Özal, 1982 yılında iş hayatına girmiştir. Farklı sektörlerde faaliyet gösteren çeşitli şirketlerde yöneticilik ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Sayın Özal, şirketimiz yönetim kurulu üyesidir.

Hafize Ayşegün Özal (Yönetim Kurulu Üyesi)

1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı'nda göreve başlamış, 1996 senesinde aynı vakıfta vakf müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hâlihazırda 200 öğrenciye burs veren ve pek çok öğrenci ile yardıma muhtaç kişiye destek sağlayan Aköz Vakfı'nın yönetim kurulu üyesidir. Sayın Özal, şirketimiz yönetim kurulu üyesidir.

Yavuz BAYLAN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

İstanbul Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olan Sayın Baylan, sekiz yıllık Maliye Bakanlığı Baş Hesap Uzmanlığı görevinin ardından 1981 yılında özel sektörde mali danışman olarak görev yapmaya başlamıştır. 1987 yılında BDO Türkiye'nin kuruluşuna öncülük etmiş ve 1989 yılında yeminli mali müşavir olmuştur. Sayın Baylan, 2013 Mart ayından bu yana şirketimizde bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Salih Erez (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Sayın Erez, Haznedar Refrakter, Durer Refrakter Malzemeleri ve Haznedar Yatırım ve Pazarlama Şirketleri'nde yönetim kurulu üyesi olarak çalışmalarına devam etmekte olup, Odaş Grubu'nda 2015 Eylül ayından bu yana bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Burak ALTAY aynı zamanda şirket genel müdürüdür. Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 01.04.2016 tarih ve 2016/02 sayılı toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyesi adaylarına ilişkin olarak hazırlanan rapor yönetim kuruluna sunulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan bağımsızlık kriterlerini taşıdıkları tespit edilen Sn.

Yavuz Baylan ve Sn. Salih Erez bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinden her birinin bağımsızlıklarına ilişkin vermiş oldukları yazılı beyanlarında;

i. ODAŞ Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin ("ODAŞ Enerji") ilişkili taraflarından biri veya şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsı, eşi ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrı husumları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

ii. Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığını veya yönetim kurulu üyesi olmadığını,

iii. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğunu,

iv. Kamu Kurum ve Kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığını,

v. Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığını,

vi. ODAŞ Enerji faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğunu,

vii. ODAŞ Enerji'nin faaliyetlerini işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olacağını,

viii. Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığını,

ix. Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve/veya toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğunu,

yönetim kurulu, ortaklar ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunulmuştur.

Bağımsız üyelerin rapor tarihine kadar görev aldıkları dönem içerisinde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum meydana gelmemiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin, şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.

Mevcut durum itibarıyla yönetim kurulu üyeleri şirketimize bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek herhangi bir işlem yapmamakta ve aynı faaliyet konularında rekabet etmeye yönelik bir faaliyette bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketin yönetim kurulu toplantılarının toplanma sıklığı ile toplantı ve karar nisabına ilişkin hususlar Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirlenmiştir. Buna göre yönetim kurulu, şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe üyelerin yarından bir fazlası ile toplanır. Yönetim kuruluna ait kararlar mevcut üyelerin çoğunluğuyla verilir. Yönetim kurulu toplantıları şirketin idari merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde yapılabileceği gibi yönetim kurulu kararıyla başka bir şehirde de yapılabilir.

Yönetim kurulu toplantılarının sekretaryası hukuk bölümü tarafından yerine getirilmektedir.

Yönetim kurulu toplantı gündemi yönetim kurulu başkanının

diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ve/veya icra başkanı ile yapacağı görüşmeler sonucunda belirlenir. Gündemin belirlenmesi aşamasında yöneticilerden gelen taleplere önem verilir.

Yönetim kurulu 2016 yılı boyunca toplam 25 defa toplanmıştır. Toplantıların tamamında alınan kararlara ilişkin karar zaptına geçirilen bir karşı görüş bulunmamaktadır. Ancak böyle bir durumun oluşması halinde bu görüşlere ilişkin gerekli tüm hususlar zaptlara kaydedilecektir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın gerektirdiği hallerde, önemli yönetim kurulu kararları Özel Durum Açıklaması yoluyla kamuya açıklanmaktadır. 2016 yılı içerisinde toplam 33 adet Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin başkan dâhil olmak üzere hiçbirinin ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar henüz sigorta ettirilmemiştir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket hisse senetlerinin halka arzı sürecinde yönetim kurulunun 21.03.2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur. Ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi 25.12.2013 tarihli yönetim kurulu kararıyla kurulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumlulukları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında kurulan komitelerin görev ve çalışma esasları yönetim kurulunun 25.12.2013 tarihli kararıyla yürürlüğe girmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuş, ayrıca tüm komiteler tarafından yerine getirilecek faaliyetlere ilişkin genel prosedürlerin belirlendiği Görev ve Çalışma Esasları da 12.06.2015 tarihinde güncellenerek Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin internet sitesinde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite en az iki üyeden oluşmaktadır. Komite üyeleri yönetim kurulunun icracı olmayan bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Yavuz Baylan komite başkanı ve Sn. Salih Erez komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmiştir.

Yönetim kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde yönetim kuruluna yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek yönetim kuruluna raporlamaktır. Komitenin yılda en az üç ayda bir olmak üzere toplanmasına ilişkin düzenleme, Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, uygulanması, uygulanmıyor ise gerekçesinin tespit edilmesi, verimliliğinin artmasına yönelik iyileştirici çalışmalar yapılması, yönetim kuruluna seçilmesi öngörülen adaylarının belirlenmesi, yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının

belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak uygulanması mümkün önerilerde bulunarak yönetim kuruluna destek ve yardımcı olmak üzere kurulmuştur.

Komite, Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak oluşturulur. Komite, en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Komitede şirket icra başkanı/genel müdür görev alamaz. Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yatırımcı İlişkileri Birimi yöneticisi kurumsal yönetimi komitesi üyesi olarak görevlendirilir. Bunun dışında yönetim kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişiler de kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilebilir. Şirket yönetim kurulu seçtikleri genel kurulu takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesinin üyelerini atar. Kurumsal Yönetim Komitesi bir sonraki yönetim kurulu üyelerinin seçimine kadar görev yapar. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az üç kere toplanır.

Gerek görüldüğü durumlarda, komite, başkanının yönetim kurulu sekretaryası vasıtası ile yapacağı davet üzerine şirket merkezinde toplanır. Komite, üye sayısının yarısından bir fazlasının katılımı ile toplanır ve toplantılarında alınan kararlar oy çokluğu ile alınır, yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından bir sonraki toplantıda imzalanır ve arşivlenir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim kurulunun icrada görevli olmayan iki bağımsız ve bir şirket yetkilisinden olmak üzere toplam üç üyeden oluşmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri

Adı Soyadı	Şirket ile İlişkisi	Bağımsızlık Durumu
Yavuz Baylan (Komite Başkanı)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız
Salih Erez (Komite Üyesi)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız
Melih Yüceyurt (Komite Üyesi)	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Bağımsız Değil

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, yönetim kurulunun icrada görevli olmayan en az iki üyesinden oluşmaktadır. Komite üyeleri yönetim kurulunun bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Salih Erez komite başkanı ve Sn.Yavuz Baylan komite üyesi olarak görev yapmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulmuştur.

Komite, yönetim kuruluna bağlı olarak görev yapmaktadır. Komitenin toplanmasına ilişkin düzenleme, Riskin Erken Saptanması Komitesi görev ve çalışma esaslarında yapılmıştır.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

ODAŞ, yapısı gereği mevzuata uygun olarak, mali tablolarını konsolide bazda düzenlemektedir. Elektrik üretim, elektrik toptan satış ve madencilik alanlarından faaliyet grubunda, UFRS bazlı mali tablolar çeyrek dönemler itibarıyla hazırlanmaktadır. ODAŞ seviyesinde de, elektrik üretim, elektrik toptan satış arası işlemlerin eliminasyonu yapılmakta ve konsolide mali tablolar oluşturulmaktadır. Konsolidasyona tabi olan şirketlerin dönemsel finansal sonuçları ve performansları analiz edilmekte ve konsolide bazda mali raporlamaya tabi olmaktadır. ODAŞ iç kontrol faaliyetleri, mevzuat çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komitenin sorumluluğunda yürütülmektedir. Mali tabloların kamuya açıklandığı çeyreklik dönemlerde, konsolide mali tablolar denetimden sorumlu komitenin kontrol ve onayından geçerek şirket yönetim kuruluna sunulmaktadır.

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu (TTK) halka açık şirketler için risk yönetim faaliyetini bir zorunluluk haline getirmiştir. Yönetim kurulunun 25.12.2013 tarihli kararıyla yönetim kuruluna bağlı olarak kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi

amacıyla yönetim kuruluna görüş ve öneriler sunmak üzere kurulmuştur.

Risk yönetim politikası kapsamında şirket organizasyon şemasında belirtilen direktörlüklerin bu süreçteki çalışmaları ve tespitleri önemli bir rol oynamaktadır. Şirket, 2016 yılında, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi kurulması sürecini başlatmıştır.

Belgelendirme süreci öncesi danışmanlık hizmeti İNNOVA firması üzerinden alınmakta olup, genel müdürlük bünyesindeki tüm departmanlardan sorumlular tespit edilerek proje ekibi oluşturulmuştur.

Proje ekibi ve İnnova koordinatörlüğünde aşağıdaki proje adımlarının oluşturulmasına karar verilmiştir:

Proje Adımları

ISO 27001: 2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Kurulum Projesi'nin birbirini takip edecek 5 ana faz içerisinde ele alınması planlanmaktadır.

1. Faz: Mevcut Durumun Değerlendirilmesi ve Detaylı Proje Planının Hazırlanması (İşletmenin var olan durumunun belirlenmesi, varlık envanterinin çıkarılması)
2. Faz: Seminerler (Çalışanlara ve ilgili taraflara güvenlik farkındalığı eğitimlerinin verilmesi)
3. Faz: Risk Değerlendirme ve Risk İşleme Çalışmaları
4. Faz: Dokümantasyon Setinin Hazırlanması (BGYS ile ilgili politika, prosedür, talimatların oluşturulması, var olanların güncellenmesi)
5. Faz: Sürekli İyileştirme Faaliyetleri

Şirketin Stratejik Hedefleri

ODAŞ, sektördeki varlığını geliştirmek için iki yönlü strateji oluşturma amacındadır. Bu iki yönlü strateji sayesinde, üst üste eklediği maddi değerler ile birlikte dikey ve yatay entegrasyonla ilave sinerji sağlayan iş alanları gelişecektir. Bu çerçevede, mevcut ana faaliyet konumuz olan elektrik üretim ve satışına, değerli metal ve minor madenciliği üretiminin ve direkt satışının en hızlı şekilde entegre edilmesi planlanmaktadır.

Mali Haklar

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler için “Ücretlendirme Politikası” yazılı olarak oluşturularak 25.12.2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında kabul edilmiş ve KAP aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine duyurularak şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır.

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin aylık ücretleri ve huzur hakları genel kurulca kararlaştırılır. Şirketin 28.04.2016 tarihinde gerçekleştirilen 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, yönetim kurulu üyelerine aylık net 6.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2016 yılında yönetim kurulu üyeleri ile şirket grup müdürlerinden oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir:

Mali Menfaatlerin Toplamı

Yönetim Kurulu	885.438 TL
Üst Düzey Yöneticiler	2.730.406 TL

Şirket yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler aylık ücretlerden oluşmaktadır. Yönetim kurulu üyelerine verilecek ücretler, şirketin kârlılık oranına, performansına ve iç dengelerine bağlı olarak belirlenen, düzenli ve sürekli olarak her ayın belirli dönemlerinde yapılan nakdi ödemelerdir.

Şirket üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler aylık ücretlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere verilecek ücretler, unvan ve yapılan işin özelliği, liyakat, deneyim, performans, benzer görevler için aynı sektörde uygulanan ücret politikaları, şirket içi dengeler, enflasyon ve şirketin o yıl mali hedeflerini tutturma durumu göz önünde bulundurularak belirlenir.

Ücretlendirme uygulamalarının, ortakların, çalışanların ve müşterilerin çıkarlarını zedeleyecek teşvik sistemlerini içermemesine dikkat edilir. Ücretler, yılda bir defa gözden geçirilerek güncellenir. Şirketimizde herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemekte, kredi

kullanılmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemektedir.

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI **Odaş Elektrik Üretim San.Tic. AŞ**

ODAŞ'ın, Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından son revizyonlarla birlikte düzenlenen 15.04.2014 tarih ve E-102704 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur.

Yatırım Teşvik Belgesi, Şanlıurfa merkezde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, Belge ile KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Tamamı yabancı kaynaklarla finanse edilecek olan teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 127.000.000 TL'dir.

Projemiz, Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesi'nin (Teşvik Kapatma) 04.01.2017 tarih ve 672 sayılı yazısı ile Ekonomi Bakanlığınca onaylanmıştır.

Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd.Ş

ODAŞ, bünyesindeki Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Ş uhdesinde bulunan Köprübaşı Reg. ve Hidroelektrik Santrali'nin, Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 31.12.2013 tarih ve A-113287 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur.

Yatırım Teşvik Belgesi, Trabzon ili Köprübaşı ilçesinde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 18.12.2013 - 18.12.2016 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Proje, yabancı kaynaklar ve özkaynak ile finanse edilecek olup teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 28.571.000 TL'dir.

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

Çan Kömür ve İnşaat AŞ

Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 117824 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan-2 Termik Santral) projesidir.

Yatırım Teşvik Belgesi, Çanakkale ili Çan ilçesinde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014 – 13.08.2017 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile, sigorta primi işveren desteği, faiz desteği, KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti ve vergi indirimi teşviklerinden yararlanılmaktadır.

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve bircümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak birinci temettü ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

Safi kârdan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

Paysahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 2. fıkrası uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında, yönetim kurulu yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilmez.

Paylara ilişkin temettü, kistelyevm esası uygulanmaksızın, faaliyet dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir.

İlgili tebliğlere uygun olarak dağıtılabilecek kâr oluşması durumunda; Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, şirketin yıllık dağıtılabılır kârının yönetim kurulunca alınacak kâr dağıtım kararı ile, genel kurulun onayına sunulacaktır ve genel kurul onay verirse dağıtım yasal süreler içerisinde tamamlanacaktır.

Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd.Ş

Kâr payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından hükme bağlanır. Kâr payı ödemeleri yasal süre içinde gerçekleştirilir. Diğer dağıtım yöntemlerinde ise SPK'nin ilgili mevzuat, tebliğ ve düzenlemelerine uygun hareket edilir.

Genel kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Kâr dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

Yönetim kurulu, kâr dağıtımını yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar.

DAVALAR

Grup'un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Ş'nin 21.452,44 TL ve Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ aleyhinde toplamda 13.919,883,00 TL tutarında ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar (ağırlıklı olarak daha önce elektrik satışı

gerçekleştirilen müşterilerden tahsil edilen konunun asıl muhatabı ve ilgili dağıtım şirketlerine ödenen kayıp kaçak bedelleri, iletim bedelleri, dağıtım bedelleri, sayaç okuma bedelleri) mevcuttur. Değişen mevzuat hükümleri uyarınca bu davaların 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla lehe sonuçlanacağı öngörülmekte olup, nasıl sonuçlanacakları henüz kesinlik kazanmamıştır. Ancak her durumda müşteriler tarafından açılan kayıp-kaçak bedellerine ilişkin dava tutarlarının dağıtım şirketlerine yansıtacağı belirtilmiştir. Söz konusu davalar ile ilgili Grup yönetimi olumsuz bir sonuç beklememektedir ve bu davalar Grup'un faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte değildir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aleyhte davaların Grup yönetimi tarafından Grup aleyhine sonuçlanma ihtimali, yükümlülük doğurmama ihtimalinden daha düşük olduğundan finansal tablolarda dava yükümlülüklerine ilişkin olarak herhangi bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamıştır. ODAŞ Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ fatura alacakları için toplamda 4.177.622,22 TL tutarında icra takibi başlatılmış olup, başlatılan takiplerden 222.642,89 TL tahsilat sağlanmıştır.

“

Yaptığı yatırımlarda **öz sermaye kârlılığına** ve **iç getiri verim oranına** öncelik veren ODAŞ, tüm faaliyet alanlarında **büyüyen kârlılık değerlerine** ulaşmayı hedefler!

”





Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (birlikte "Grup")nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kâr veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz kaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmaya sağlamaya yönelik kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanması ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Büyükdere Cad. No:23 Kat:7 34381 Şişli/İstanbul T +90 212 225 68 78 | F +90 212 225 62 52
nexia@nexiaturkey.com.tr | www.nexiaturkey.com.tr

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ ve bağlı ortaklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS/ TFRS çerçevesinde tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 378'inci maddesine göre, yönetim kurulu Grup'un varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı Kanun'un 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Mart 2017 tarihinde Grup'un yönetim kuruluna sunulmuştur.
2. TTK'nin 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
3. TTK'nin 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca yönetim kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

As Bağımsız Denetim ve YMM AŞ
(Member of NEXIA INTERNATIONAL)

O. Tuğrul ÖZSÜT
Sorumlu Denetçi



13.03.2017
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

Finansal Durum Tabloları	56-57
Kâr Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	58
Öz Kaynaklar Değişim Tabloları	59
Nakit Akış Tabloları	60
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	61
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	69
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	87
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	87
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	87
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	88
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	92
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	93
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	94
10. STOKLAR	95
11. CANLI VARLIKLAR	96
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	96
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	96
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	97
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	100
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR	100
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	100
18. ŞEREFİYE	103
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	103
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	104
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	105
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	105
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	105
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ	106
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	107
26. TAAHHÜTLER	111

27.	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	111
28.	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	114
29.	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	118
30.	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	120
31.	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	125
32.	İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	129
33.	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	130
34.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	132
35.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	133
36.	ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	133
37.	FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ	134
38.	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	135
39.	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	135
40.	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	136
41.	PAY BAŞINA KAZANÇ	142
42.	PAY BAZLI ÖDEMELER	142
43.	SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	142
44.	KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	142
45.	YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	142
46.	TÜREV ARAÇLAR	142
47.	FİNANSAL ARAÇLAR	143
48.	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	146
49.	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	158
50.	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	161
51.	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	161
52.	TMS'YE İLK GEÇİŞ	161
53.	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	162
54.	ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	164
55.	FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KÂR (FAVÖK)	164

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU(TL)

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

Cari Dönem
Bağımsız
Denetimden
Geçmiş
Konsolide

Geçmiş Dönem
Bağımsız
Denetimden
Geçmiş
Konsolide

Varlıklar	Dipnot	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	107.779.705	61.572.618
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar	6-7	50.191.425	66.603.761
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	50.191.425	66.603.761
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	6-9	9.601.324	11.255.215
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.317.046	7.955.572
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	1.284.278	3.299.643
Türev Araçlar	46		
Stoklar	10	17.672.644	10.858.227
Canlı Varlıklar	11		
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.101.186	1.817.485
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25-40	201.008	71.113
Diğer Dönen Varlıklar	29	85.052.469	41.932.192
ARA TOPLAM		274.599.761	194.110.611
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	664.533	662.669
Toplam Dönen Varlıklar		275.264.294	194.773.280
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8		
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8		
Diğer Alacaklar	9	397.769	581.257
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	397.769	581.257
Türev Araçlar	46		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	200.000	200.000
Canlı Varlıklar	11		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	579.948.339	401.777.920
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	19.481.619	18.583.054
Şerefiye	18	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	19.481.619	18.583.054
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.346.644	2.405.590
Ertelemiş Vergi Varlığı	40	7.621.404	1.960.380
Diğer Duran Varlıklar	29	71.276.642	27.342.432
Toplam Duran Varlıklar		676.272.417	452.850.633
TOPLAM VARLIKLAR		951.536.711	647.623.913

31.12.2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 13.03.2017 tarih ve 2017/2 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. İlişkikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU(TL)

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

Cari Dönem
Bağımsız
Denetimden
Geçmiş
Konsolide

Geçmiş Dönem
Bağımsız
Denetimden
Geçmiş
Konsolide

Kaynaklar	Dipnot Referansları	31.12.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	84.404.442	65.157.661
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	1.535.433	1.271.114
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	69.232.771	48.977.830
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	10.034.044	7.769
Ticari Borçlar	6-7	94.910.994	54.501.328
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	94.910.994	54.501.328
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	419.951	444.744
Diğer Borçlar	6-9	4.247.239	6.842.582
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	43.631	672.125
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	4.203.608	6.170.457
Ertelemiş Gelirler	12	16.246.538	12.568.101
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	40	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	22.439.877	25.802.224
ARA TOPLAM		303.471.289	215.573.353
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		303.471.289	215.573.353
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	470.698.380	247.394.701
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	2.649.973	3.517.748
Diğer Borçlar	6-9	500	500
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-9	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	500	500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	699.978	429.617
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	533.486	313.461
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	166.492	116.156
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	40	16.159.081	12.066.331
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		490.207.912	263.408.897
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		155.897.497	165.496.397
Ödenmiş Sermaye	30	47.600.180	47.600.180
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	88.194.062	88.194.062
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	3	(26.340.830)	(26.340.830)
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	3	(26.340.830)	(26.340.830)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(42.850)	(4.785)
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(42.850)	(4.785)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	30	33.408.057	34.101.259
Net Dönem Kârı/Zararı	41	(9.429.340)	(561.707)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	1.960.013	3.145.264
Toplam Özkaynaklar		157.857.510	168.641.661
TOPLAM KAYNAKLAR		951.536.711	647.623.913

31.12.2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 13.03.2017 tarih ve 2017/2 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. İlişte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem İncelemeden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmiş Konsolide
Kâr veya Zarar Kısmı	Dipnot Referansları	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Hasılat	31	517.421.052	484.914.175
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(451.159.848)	(442.065.066)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr/Zarar		66.261.204	42.849.109
Brüt Kâr/Zarar		66.261.204	42.849.109
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(11.054.979)	(9.200.406)
Pazarlama Giderleri (-)	33	(1.857.933)	(1.841.606)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	4.909.621	14.150.960
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(7.759.884)	(10.539.254)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		50.498.029	35.418.803
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	36.175	44.949
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		50.534.204	35.463.752
Finansman Gelirleri	37	36.014.309	32.510.342
Finansman Giderleri (-)	37	(98.806.075)	(69.254.365)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(12.257.562)	(1.280.271)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		1.533.359	(96.332)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(25.398)	(31.495)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	1.558.757	(64.837)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(10.724.203)	(1.376.603)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı	39	1.864	1.669
Dönem Kârı/Zararı		(10.722.339)	(1.374.934)
Dönem Kârı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(1.292.997)	(813.226)
Ana Ortaklık Payları	30	(9.429.342)	(561.708)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,198095)	(0,012670)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(38.065)	(22.971)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	38	(47.581)	(28.714)
Vergi Etkkisi	38	9.516	5.743
Diğer Kapsamlı Gelir		(38.065)	(22.971)
Toplam Kapsamlı Gelir		(10.760.404)	(1.397.905)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.297.687)	(826.813)
Ana Ortaklık Payları		(9.462.817)	(571.092)

31.12.2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 13.03.2017 tarih ve 2017/2 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. İlişkide yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01.01.2016-31.12.2016 DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Azınlık Payları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr / Zararları	Birikmiş Kârlar			
									Net Dönem Kâr / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2015 bakiye	42.000.000		(26.405.410)	45.134.869		(27756)		7.335.449	27.153.018	95.190.170	920.243	96.110.413
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler								5.469.304		5.469.304		5.469.304
Kâr Dağıtım						22.971	(5.000.000)			(5.000.000)		(5.000.000)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider										22.971		22.971
Azınlık Payı								(217.260)		(217.260)		(217.260)
Transferler		21.868.966					639.252	26.513.766	(27.153.018)	21.868.966		21.868.966
Toplam Kapsamlı Gelir												
Sermaye Artırımı	5.600.180			43.059.193						48.659.373		48.659.373
Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi			64.580							64.580		64.580
Net Dönem Kârı									(561.708)	(561.708)	2.225.021	1.663.313
31 Aralık 2015 bakiye	47600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062		(4.758)	639.252	34.101.259	(561.708)	165.496.397	3.145.264	168.641.661
01 Ocak 2016 bakiye	47600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062		(4.758)	639.252	34.101.259	(561.708)	165.496.396	3.145.264	168.641.661
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Kâr Dağıtım												
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider						(38.065)				(38.065)		(38.065)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ.								(131.495)		(131.495)		(131.495)
Transferler								(561.707)	(561.707)			
Toplam Kapsamlı Gelir												
Sermaye Artırımı												
Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi												
Net Dönem Kârı									(9.429.340)	(9.429.340)	(1.185.251)	(10.614.591)
31 Aralık 2016 bakiye	47600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062		(42.850)	639.252	33.408.057	(9.429.341)	155.897.497	1.960.013	157.857.510

31.12.2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 13.03.2017 tarih ve 2017/2 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. İlişkikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)

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

	Dipnot Referansları	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem Kâr/Zararı		(55.147.541)	25.515.384
Dönem Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(9.429.340)	(561.708)
Dönem Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(8.526.170)	371.699.672
- Amortisman ve İfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10-31-33-34	8.197.347	6.459.453
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		720.422	800.209
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27	8.793	
Vergi Karşılığı	40		31.495
İzin Karşılığı	27	163.650	106.352
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	309.593	132.405
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (Maden Restorasyon)	19	50.337	4.639
Satışlardaki Vade Farkları	34	(3.288.486)	(545.138)
Alışlardaki Vade Farkı	34	3.476.535	1.070.456
-Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(14.614.302)	9.747.912
Gelir Tahakkuku	29	(54.687.621)	(24.391.026)
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29	22.439.877	25.802.224
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	37	(17.949.484)	(8.980.465)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	37	35.592.925	17.317.179
-Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(1.568.274)	1.106.580
-Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35	(36.175)	(44.949)
-Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	14-17-39	(1.864)	16.852.475
-Kâr/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(1.223.323)	2.247.992
Azınlık Payları	30	(1.223.323)	2.247.992
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
-Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(6.814.417)	(10.675.191)
-Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	11.348.375	(24.093.966)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(30.649.382)	33.193.298
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	1.837.379	(6.270.794)
Diğer Varlıklardaki Değişim	29	(32.486.761)	39.464.092
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		14.844.490	335.096
Ticari Borçlardaki Değişim	7	14.844.490	335.096
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.746.973)	5.253.430
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12	(1.224.755)	2.103.677
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	27	(197.236)	175.895
Diğer Borçlardaki Değişim	9	(2.595.343)	2.879.058
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	270.361	94.800
-İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(22.174.124)	(15.105.246)
Dönem Kârı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	-	(9.635)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	12	3.678.437	1.378.316
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29	(25.852.561)	(16.473.927)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen Temettüleri	30	(55.147.541)	25.515.384
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıktıları	3	-	(3.094.300)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	14	(181.847.606)	(189.632.792)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	17	(1.422.149)	(3.339.512)
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	39.604	73.267
Maddi Olmayan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	284.584.779	166.142.603
Kredilerden Nakit Girişleri		-	48.659.373
Kredilerden Nakit Çıktıları		677.173.948	390.086.638
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	7-47	(427.609.313)	(272.137.907)
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıktıları	7-47	159.900.000	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	37	(119.900.000)	-
Ödenen Faiz		(603.456)	(465.501)
		(4.376.400)	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış			
		46.207.087	(4.335.350)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış			
		46.207.087	(9.335.350)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri			
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		61.572.618	70.907.968
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		107.779.705	61.572.618

31.12.2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 13.03.2017 tarih ve 2017/2 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. İşlikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait 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 AŞ ("Odaş" veya "Şirket") doğalgaz kombine çevrimleri vasıtasıyla elektrik üretim faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket 28 Eylül 2010 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

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

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

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal Mirası(*)	7.500.000	15,8%	7.500.000	15,8%
A. Bahattin Özal	7.300.000	15,3%	7.300.000	15,3%
Burak Altay	7.300.000	15,3%	7.300.000	15,3%
BB Enerji Yatırım San. ve Tic. AŞ	7.500.000	15,8%	7.500.000	15,8%
Halka Açık Kısım	18.000.180	37,8%	18.000.180	37,8%
Toplam Sermaye	47.600.180	100%	47.600.180	100%

(*) Sayın Korkut Özal' ın 02.11.2016 tarihinde vefatından dolayı %15,8 oranındaki 7.500.000 TL lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Müjgan Özal, Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal' a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Müjgan Özal	1.875.000	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal	1.125.000	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	1.125.000	2,37%
Mustafa Ali Özal	1.125.000	2,37%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.125.000	2,37%
Mehmet Fatih Özal	375.000	0,79%
Korkut Enes Özal	375.000	0,79%
Hafize Büşra Özal	375.000	0,79%
Toplam	7.500.000	15.80%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait 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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 213 kişidir (31 Aralık 2015: 135). Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ, Türkiye'de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresleri aşağıdaki gibidir:

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

Bağlı ortaklıklar

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ (Eski Ünvanı: Voytron Toptan Satış Dış Tic. AŞ)

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. AŞ 28.09.2012 tarihinde Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ'nin %100 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket 27.10.2015 tarihinde ünvan değişikliğine gitmiştir.

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ ("Odaş Enerji") 17 Eylül 2009 tarihinde kurulmuş ve sicile tescil edilmiştir. Odaş Enerji, elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

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

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

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	100%	100%
--	------	------

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ :

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

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

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

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

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile sermayesi 615.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	100%	100%
--	------	------

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi AŞ :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. AŞ 27.11.2012 tarihinde Ağrı Elektrik Üretim Sanayi AŞ'nin %70 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi AŞ (Ağrı Elektrik) 13.04.2011 tarihinde kurulmuştur. Ağrı Elektrik iştiğal konusu; elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışdır.

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

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi AŞ'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	70%	70%
Abdulkadir Bahattin Özal	15%	15%
Burak Altay	15%	15%

Ağrı Elektrik adına 49 yıllığına verilmiş olan EPDK lisansı iptal edilmiş olup, söz konusu lisans iptaline ilişkin verilen nakit teminat 26.01.2016 tarihinde geri alınmıştır.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Ş:

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

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

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

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

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Ş'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	90%	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%
Burak Altay	5%	5%

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Ena Elektrik Üretim Ltd. Ş:

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. AŞ 27.12.2012 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd. Ş'nin %80 oranında hisselerini satın almıştır.

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

Ena Elektrik Üretim Ltd. Ş'nin 31.12.2016 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	80%	80%
Hidayet Büküm	20%	20%

Grup portföyünde yer alan %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti'ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup şirket üretim ön lisansına sahiptir. Üretim lisansı alındıktan sonra hisse devir işlemi gerçekleşecektir.

31.12.2016 tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. (Not:39)

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ :

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

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

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

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

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

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile sermayesi 100.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	-	75%
Abdulkadir Bahattin Özal	-	12,50%
Burak Altay	-	12,50%
Çan Kömür ve İnşaat AŞ	100%	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret AŞ :

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

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

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

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret AŞ, 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 AŞ'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	90,02%	90,02%
Tahsin Yazan	9,98%	9,98%

Çan Kömür ve İnşaat AŞ :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. AŞ 09.09.2013 tarihinde Çan Kömür'ün %92 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

Çan Kömür ve İnşaat AŞ'nin Çanakkale ili Çan ilçesinde kurulması planlanan ve yapımı devam eden 340 MWm/330 MWe kurulu gücündeki Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin lisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 28.01.2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile uygun bulunarak 28.01.2016 tarihinde Çan Kömür ve İnşaat AŞ'ye teslim edilmiştir.

Çan Kömür ve İnşaat AŞ'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile sermayesi 102.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	92%	92%
Mustafa Koncağül	8%	8%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Çan-2 Termik Santral yatırımına ilişkin proje finansmanı hakkında 116 milyon Euro tutarında proje finansman kredi sözleşmesinin Yapı Kredi Bankası AŞ ve Halk Bankası AŞ konsorsiyumu ile taraflarca imzalanmış ve bu kredi sözleşmesi çerçevesinde 94 Milyon Euro tutarındaki kredi kullanılmıştır.

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

YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Ş

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

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

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

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Ş' nin 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ	70%	70%
Süleyman Sarı	30%	30%

Şirket, stratejileri doğrultusunda kendi madenin olduğu yakın coğrafyada kömür tedarik ve ticaret merkezi oluşturmayı hedeflemektedir. Kömür ticaretine tahmin edilenden daha önce başlayabilmek için, termik santral kömür gereksiniminin ana girdisini sağlayacak ve termik santral devreye alınma süresiyle koordineli olarak faaliyete geçecek olan Çan II Kömür Maden sahasında büyük montanda üretime başlanmadan önce iştiraklerin uhdesine katılması planlanan daha küçük ölçekteki kömür ocaklarından deneme üretim ve satışlarına takip eden dönemlerde kısmi ölçüde başlanması hedeflenmektedir.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret AŞ

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

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

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

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret AŞ' nin 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	96%	96%
Burak Altay	4%	4%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Anadolu Export, 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. 19.08.2016 tarihi itibarıyla devir işlemi tamamlanmıştır. Söz konusu saha içerisinde yüzeysel çalışmalar yapılmış olmakla birlikte, önümüzdeki dönemde rezerv artışını sağlayabilecek ve ispatlanmış rezerv oranını yükseltebilecek sondajları yapılmaktadır.

Suda Maden AŞ

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ 28.10.2015 tarihinde Suda Maden AŞ'nin hisselerinin tamamını satın alarak konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

Suda Maden AŞ' nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	100%	100%

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

3Y Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. AŞ

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. AŞ 24.06.2016 tarihinde kurucu ortak olarak 3Y Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. AŞ'ye %90 oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

Şirket 02.03.2017 tarihi itibarı ile tasfiye sürecine girmiştir.

3Y Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. AŞ'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	90,00%	-
Rubicon Madencilik Sanayi ve Ticaret AŞ	10,00%	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.12.2016 tarihi itibarı ile sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

*Ağrı Elektrik üretim lisansı başvuru üzerine 2016 yılında iptal edilmiştir

*Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin Lisans Belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 28.01.2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile onaylanarak 08.02.2016 tarihinde Çan Kömür ve İnşaat AŞ'ye teslim edilmiştir.

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.12.2016 tarihi itibarı ile sahip olduğu Ruhsatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket yasal defterlerini ve mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir.

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde "kuruş"lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL'dir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 3,5192 TL (31 Aralık 2015: 2,9076), 1 EURO = 3,7099 TL (31 Aralık 2015: 3,1776 TL), 1 GBP = 4,3189 TL (31 Aralık 2015: 4,3007 TL), 1 CHF = 3,4454 TL'dir (31 Aralık 2015: 2,9278 TL'dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

Konsolidasyon, ana ortaklık olan Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ 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.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- 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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2016 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

a. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açıklık tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuşçasına önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır.

Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmayabilir.

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

c. İşletmenin Sürekliliği

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

d. Netleştirme/Mahsup

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

e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

TFRS Standartlarındaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayırıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. *Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.*

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. *Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.*

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılmasını seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. **Buna göre işletmelerin bu yatırımları:** Tarihi değeriyle, TFRS 9’a göre veya TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirme her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. *Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.*

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler):

TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. *Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.*

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapılmıştır. *Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve grubun finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.*

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. *Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.*

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişiklik”ğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. *Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:*

- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir. *Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.*

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. *Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.*

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler / 2010–2012 Dönemi TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yıllık İyileştirmeler / 2011–2013 Dönemi

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar kârları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar kârları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

a) UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

b) UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

c) UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

KGK Tarafından Yayımlanmış İlke Kararları (2012 – 13 Dönemi)

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayımlanma tarih itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

1. Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayımlanma tarih itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

3. İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

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

4. Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

- Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımın bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Grup'un finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

KGK Tarafından Yayımlanmış İlke Kararları (2015 Dönemi)

1. Kur Farklarının Borçlanma Maliyeti Olarak Aktifleştirilmesi (Taslak)

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri standardında özellikli varlıklar, amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar olarak tanımlanmakta ve özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetlerinin muhasebeleştirilme esasları düzenlenmektedir. Buna göre, TMS 23'ün 1 inci paragrafında bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin bu varlığın maliyetinin bir parçasını oluşturduğu, diğer borçlanma maliyetlerinin ise gider olarak muhasebeleştirileceği belirtilmektedir.

Yabancı Para Cinsinden Borçlanmalarda Kur Farklarının Ne Ölçüde Faiz Maliyeti Düzeltmesi Olarak Dikkate Alınabileceğinin Belirlenmesinde Uygulanabilecek Yöntemler:

Söz konusu kararın Grup'un finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

Dönemsel Yaklaşım

Bu yöntemde, yabancı para cinsinden borçlanmanın yabancı para cinsinden faiz maliyetinin fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle bulunan tutar ("gerçek faiz maliyeti") doğrudan borçlanma maliyeti olarak kabul edilmemekte, bu tutarda anaparaya ilişkin kur farklarının bir kısmı ya da tamamı kadar düzeltme yapılabilmektedir. Gerçek faiz maliyetindeki düzeltme, "temsili faiz maliyeti" esas alınarak yapılır.

Temsili faiz maliyeti ise, yabancı para cinsinden borçlanma fonksiyonel para birimi cinsinden yapılmış olsaydı, bu borçlanma nedeniyle borçlanmanın yapıldığı tarihteki faiz oranı esas alınarak cari dönemde ortaya çıkması beklenen faiz maliyetidir. Temsili faiz maliyeti aktifleştirilecek borçlanma maliyetinin hesabında tavan borçlanma maliyeti olarak dikkate alınır.

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kümülatif Yaklaşım

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

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

d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

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

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

İlişkili Taraflar

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

- Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - 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);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
 - Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Şirket'in ortak ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, a) veya d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya d) veya e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Finansal Araçlar

Finansal Araçlar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

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

- b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Stoklar

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

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Varlıklar

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

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

Yıllar

Doğalgaz Çevrim Santrali	40
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	8-50
Binalar	50
Makine, tesis ve cihazlar	4-15
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	kira süresi (gün) veya kullanım ömründen küçük olanı

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirilmek için katlanılacak

maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artuk değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

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 ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. (Not: 14)

Maddi Olmayan Varlıklar

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yıllar

Haklar 3-49

Bilgisayar Programları 3

Hazırlık ve Geliştirme Faaliyetleri Ruhsat Süresi veya Rödovans Sözleşmesi Süresi

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

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, finansal durum tablosunda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşüğe minimum kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masrafları maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük; ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilir.

Raporlama dönemi sonu itibari ile henüz ödenmemiş ancak tahakkuk etmiş olan finansal kiralama faiz bedelleri gider kaydedilmiş, gider kaydedilen finansal kiralama faiz karşılıkları Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetlerinden düşülerek gösterilmiştir. (Not:20 Kiralama İşlemleri, Not:47 Finansal Araçlar)

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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, özelliikli varlık olarak değerlendirilebilir. İşletmelerce, bir özelliikli varlığın elde edilmesi, inşaaı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özelliikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. İşletmeler, diğer borçlanma maliyetlerini oluştuıkları dönemde gider olarak muhasebeleştirirler.

Bir özelliikli varlığın elde edilmesi, inşaaı 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, özelliikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özelliikli varlığın elde edilmesi, inşaaı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özelliikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

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

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir 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 almuna 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 kullanılabilirdiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan

kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. devam ederken her bir parçanın kullanılabilirdiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

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

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

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

b) Tanımlanan Katkı Planları

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

Hasılat

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

Satış gelirleri

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

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

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

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

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22.07.2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

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 değerler dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

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.

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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 banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Grup, TMS-23 "Borçlanma Maliyetleri" standardı kapsamında, doğalgaz çevrim santrallerinin ve hidro elektrik santrallerinin yapımını finanse edebilmek için kullanmış olduğu kredilere ait borçlanma maliyetlerini özel varlık olarak değerlendirilen doğalgaz çevrim santrali ve hidro elektrik santralının maliyet bedeline eklemiştir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

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

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

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

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

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket, EPİAŞ (Enerji Piyasaları İşletim AŞ'de kurucu ortak olarak pay sahibi olmak amacıyla 200.000 adet kuruluş hissesini 200.000 TL bedelle satın almıştır. Kuruluşuna ortak olunan işletmenin toplam sermayesi 61.572.570 adet hisse karşılığı 61.572.570 TL olup, toplam edinilen hisse toplam sermayenin %0,0032' sine denk gelmektedir. Ortaklık sadece enerji piyasasında söz sahibi olma amaçlı olup, finansal tablolarda tarihi maliyet bedeli olan 200.000 TL tutar ile gösterilmiştir. (31.12.2015 : 200.000 TL)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	11.483	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	20.748	6.491
Bahattin Özal	115.761	115.760
Burak Altay	656.243	553.643
Korkut Özal Mirası(*)	3.904.431	3.611.203
Süleyman Sarı	120.750	120.750
Mustafa Koncagül	3.490.000	3.498.923
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	-	29.541
Geokoax Jeotermal Enerji Sanayi Ticaret A.Ş	-	24.200
TOPLAM	8.319.416	7.960.511
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	8.319.416	7.960.511
TOPLAM	8.317.046	7.955.572

(*) Sayın Korkut Özal' ın 02.11.2016 tarihinde vefatından dolayı yukarıda belirtilen borç tutarları elbirliği mülkiyeti ile Müjgan Özal, Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal' a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Alacak Tutarı
Müjgan Özal	976.108
Fatimetüz Zehra Özal	585.665
Hafize Ayşegül Özal	585.665
Mustafa Ali Özal	585.665
Abdulkadir Bahattin Özal	585.665
Mehmet Fatih Özal	195.222
Korkut Enes Özal	195.222
Hafize Büşra Özal	195.222
Toplam	3.904.431

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	3.649	49.573
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	-	123.416
Ena Elektrik Üretim Sanayi AŞ	-	516.847
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
TOPLAM	43.649	729.836
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(18)	(57.711)
TOPLAM	43.631	672.125

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	63.175	376.150
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	4.475
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	30.077	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	8.063	-
Burak Altay	6.159	3.330
Korkut Özal	6.574	6.566
TOPLAM	114.048	390.521

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	340.449	201.008
Akra Madencilik Sanayi Ve Ticaret AŞ	1.492	-
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	1.492	-
Tron Enerji Yatırım Sanayi Ve Ticaret AŞ	1.371	-
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	44.975	143.261
TOPLAM	389.780	344.269

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	-	466.680
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	198.337	684.411
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	-	732
TOPLAM	198.337	1.151.824

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	8.398
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	1.808	-
TOPLAM	1.808	8.398

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Korkut Özal	268.265	476.908
Bahattin Özal	9.171	22.000
Burak Altay	50.938	63.312
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	4.223.196	1.844.471
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	139.583	-
Mustafa Koncağül	541.144	264.518
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ	710.517	723.515
TOPLAM	5.942.815	3.394.723

f) İlişkili taraflardan yapılan ürün alımları

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	117.714	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	165.074	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	28.904	-
TOPLAM	311.692	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
1. Dönem için uygulanan faiz oranı	15%	16%
2. Dönem için uygulanan faiz oranı	15%	16%
3. Dönem için uygulanan faiz oranı	15%	15%
4. Dönem için uygulanan faiz oranı	15%	15%

Üst yönetime 2016 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2016 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 3.615.844 TL (31.12.2015: 2.731.318 TL)'dir.

b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu'ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.

c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.

d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.

e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Müşteri cari hesapları	49.869.350	66.623.107
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-
-Diğer alacaklar	49.869.350	66.623.107
Alacak senetleri	771.707	672.205
Şüpheli ticari alacaklar	845.665	536.072
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(845.665)	(536.072)
	50.641.056	67.295.313
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(449.631)	(691.551)
TOPLAM	50.191.425	66.603.761

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	536.072	403.667
İlave karşılıklar (*)	543.130	132.405
Ödemeler (-)	(233.537)	-
TOPLAM	845.665	536.072

(*) Grubun bağlı ortaklıklarından Odaş Enerji'nin icra takibinde bulunulan ve takipte olmayıp tahsil kabiliyeti düşük elektrik satışı alacaklarından oluşmaktadır.

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcı Cari Hesapları	92.029.016	27.784.088
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları (*)	92.029.016	27.784.088
Borç Senetleri	3.189.000	1.472.993
Diğer Ticari Borçlar	-	25.697.096
TOPLAM	95.218.016	54.954.177
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(307.021)	(452.848)
TOPLAM	94.910.994	54.501.328

(*) İlgili tutarın 30.000.000.-TL' si İş faktoring ile olan gayri kabulü rücu şeklinde düzenlenen ve riskleri alıcıların üstlendiği henüz doğmamış alacaklara ilişkin faktöring işlemlerinden doğan borç olup ticari borçlarda sınıflandırılmıştır.

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	8.319.417	7.960.511
Diğer Alacaklar	1.075.807	874.266
Vergi Dairesinden Alacaklar	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	216.974	2.732.219
Personelden Alacaklar	1.652	1.652
TOPLAM	9.613.850	11.563.709
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(12.526)	(308.495)
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	(2.371)	(4.939)
-Diğer alacaklar	(10.155)	(303.556)
TOPLAM	9.601.324	11.255.215

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	397.769	581.257
TOPLAM	397.769	581.257

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili kuruluşlar borçları	43.649	729.836
Diğer çeşitli borçlar	298.034	2.127.336
Ödenecek vergi ve fonlar	3.454.337	3.813.831
Alınan depozito ve teminatlar	93.742	93.742
Alınan Sipariş Avansları	361.448	290.760
TOPLAM	4.251.211	7.055.505
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(3.972)	(212.923)
-İlişkili taraf satıcı borçları	(18)	(57.711)
-Diğer borçlar	(3.954)	(155.212)
TOPLAM	4.247.239	6.842.582

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
TRT Payı	608.296	436.342
Belediye Tüketim Vergisi	866.350	933.385
Enerji Fonu	390.435	518.003
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	344.420	308.772
Katma Değer Vergisi	453.464	1.255.741
Diğer Vergi Borçları	791.372	361.588
TOPLAM	3.454.337	3.813.831

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan depozito ve teminatlar	500	500
TOPLAM	500	500

10. STOKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yarı mamüller – üretim	9.253.885	7.642.257
Mamüller	2.523.829	-
Diğer stoklar	5.894.929	3.215.970
TOPLAM	17.672.644	10.858.227

(*) 7.642.257 TL'lik tutar Suda Maden'in satın alma öncesinden gelen antimuan çıkartma maliyetlerinden oluşmakta olup maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

(**) 4.135.458 TL'lik tutar Suda Maden' in yeni çıkartmış olduğu yarı mamul ve mamul niteliğinde maliyet bedeli ile değerlendirilen antimuan stoklarından oluşmaktadır.

(***) Diğer stokların 4.652.389 TL' si Şanlıurfa'daki santralinde kullanılan sonraki dönemlerde kullanılacak sarf malzemelerden, 1.218.000 TL' si de Çanakkale'deki termik santralinin yurtdışından temin edilen malzemelerinin taşınmasında ve depolanmasında kullanılan ve boşaltım işlemi yapıldıkça satılan konteyner bedellerine ilişkindir. Kalan 24.540 TL' si ise Suda Maden ve Küçük Enerjinin diğer stoklarına ilişkin bedellerdir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

Gelecek aylara ait giderler

822.943

383.777

Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar

3.278.244

1.433.708

TOPLAM

4.101.186

1.817.485

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

Gelecek yıllara ait giderler

1.346.644

2.405.590

TOPLAM

1.346.644

2.405.590

31.12.2016 tarihi itibari ile Gelecek Yıllara Ait Giderlerin 644.306 TL'lik Kısmı Çan Kömür' ün Montaj Risk Kâr Payı Sigorta Bedeli, 275.000 TL'lik kısmı Çan Kömür'ün Rödovans sözleşmesine istinaden ödemiş olduğu bedeldir. Rödovans bedeli dönemler itibari ile henüz kömür çıkarma işlemi gerçekleşmediğinden Çalışmayan Kısm Gider ve Zararlarında giderleştirilmektedir. Kömür çıkarılma işlemi başladığında hammadde maliyeti ile ilişkilendirilecektir.

Ertelenmiş Gelirler

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

Alınan Avanslar (*)

16.246.538

12.568.101

TOPLAM

16.246.538

12.568.101

(*)Alınan avansların 837.262 TL' si Odaş Enerji tarafından müşterilerden alınan avansları içermektedir. Kalan 15.409.276 TL ise Odaş Elektrik tarafından EPIAŞ' a günlük yapılan elektrik üretimlerinden alınan avansları içermektedir.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2016	Giriş	Satın Alınan Şirketin Devrolan Varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2016
Maliyet						
Arsa ve araziler	5.669.920	2.164.013	-	-	-	7.833.933
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	150.000	-	-	-	-	150.000
Binalar	568.137	-	-	-	-	568.137
Tesis, makine ve cihazlar	224.503.048	712.022	-	-	1.961.372	227.176.441
Araçlar	767.999	793.045	-	(51.422)	-	1.509.622
Mobilya ve demirbaşlar	3.221.853	665.941	-	-	-	3.887.796
Yapılmakta olan yatırımlar	185.327.933	177.512.586	-	-	(2.683.573)	360.156.946
Arama Giderleri	251.203	-	-	-	-	251.203
Toplam	420.460.093	181.847.606	-	(51.422)	(722.201)	601.534.078
Birikmiş Amortisman						
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(57.812)	(18.750)	-	-	-	(76.563)
Binalar	(96.631)	(23.723)	-	-	-	(120.354)
Tesis, makine ve cihazlar	(16.961.192)	(6.161.873)	-	-	-	(23.123.064)
Araçlar	(349.320)	(212.781)	-	47.993	-	(514.108)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.217.218)	(534.431)	-	-	-	(1.751.649)
Arama Giderleri	-	-	-	-	-	-
Toplam	(18.682.173)	(6.951.557)	-	47.993	-	(25.585.738)
Net Defter Değeri	401.777.920	174.896.049	-	(3.429)	(722.201)	575.948.340

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2015	Giriş	Satın Alınan Şirketin Devrolan Varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2015
Maliyet						
Arsa ve araziler	3.966.112	1.621.624	82.184	-	-	5.669.920
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	-	150.000	-	-	150.000
Binalar	127.023	305.715	135.398	-	-	568.137
Tesis, makine ve cihazlar	171.065.990	283.626	4.163.802	-	48.989.630	224.503.048
Araçlar	327.390	377.157	160.503	(97.051)	-	767.999
Mobilya ve demirbaşlar	1.441.209	1.117.587	883.457	(220.401)	-	3.221.853
Yapılmakta olan yatırımlar	47.487.691	186.232.798	8.202.674	-	(56.595.230)	185.327.933
Arama Giderleri	-	-	251.203	-	-	251.203
Toplam	224.415.415	189.938.507	14.029.221	(317.452)	(7.605.600)	420.460.093
Birikmiş Amortisman						
Binalar	-	(18.750)	(39.062)	-	-	(57.812)
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(423)	(23.723)	(72.484)	-	-	(96.631)
Tesis, makine ve cihazlar	(10.976.437)	(5.110.662)	(874.094)	-	-	(16.961.192)
Araçlar	(120.540)	(145.255)	(135.425)	51.900	-	(349.320)
Mobilya ve demirbaşlar	(420.890)	(454.487)	(504.866)	163.025	-	(1.217.218)
Arama Giderleri	-	-	-	-	-	-
Toplam	(11.518.290)	(5.752.877)	(1.625.931)	214.925	-	(18.682.173)
Net Defter Değeri	212.897.125	183.827.208	12.761.712	(102.527)	(7.605.600)	401.777.920

Grup'un finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetler yukarıdaki tabloda "Tesis,Makine ve Cihazlar" içerisinde gösterilmiş olup doğalgaz çevrim santraline ait makine ekipmanlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2016 itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların maliyet değeri 57.542.073 TL, birikmiş amortismanı 6.762.423 TL'dir.

Tesis Makine ve Cihazların 170.310.017 TL tutarı Doğalgaz Çevrim Santraline aittir.

Doğalgaz Çevrim Santrali 28 Ekim 2011 tarihinde ilk etabı tamamlayarak üretime başlamış olması nedeniyle 2011 yılında 56.522.392 TL' lik tutar aktifleştirilmiş, 30 Nisan 2012 tarihinde ise ikinci etabı tamamlayarak üretime başlamış olması nedeniyle 73.735.610 TL' lik tutar daha

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

aktifleştirilerek Tesis Makine ve Cihazın tutarı 2012 yıl sonunda 130.258.002 TL'ye ulaşmıştır. 23 Ekim 2013 tarihinde Geçici Kabul yapılarak üçüncü etap 37.455.752 TL olarak tamamen aktifleştirilmiş, ayrıca 2013 yılı sonunda 758.260 TL tutarında güneş enerjisi panelleri aktifleştirilmiş olup, Tesis Makine ve Cihazın tutarı 2013 yıl sonunda 166.901.151 TL'ye ulaşmıştır. 31.12.2014 tarihi itibarı ile 2.813.491 TL tutar daha aktifleştirilerek doğalgaz çevrim santrali maliyetine ilave edilmiştir. 2015 yılında 280.304 TL Tesis Makine ve Cihaz tutarı aktifleştirilmiş olup, daha önce aktifleştirilen II. Etap için yapılan ilave harcamalardan oluşmaktadır. 2016 yılında ise toplam 315.071,22 TL ilave harcama tutarı aktifleştirilmiştir. Odaş Elektrik aktifinde bulunan diğer tesis makine ve cihazlar ile birlikte maliyet bedeli ile ölçülen toplam tesis makine ve cihaz bedeli 171.647.907 TL'dir.

2011 ve 2012 yıllarında Odaş Elektrik Üretim San. AŞ tarafından enerji nakil hattına ilişkin olarak yapılan toplam 1.853.876 TL harcamaya; TEİAŞ kendi birim fiyatları ile hesaplama yaparak 07.05.2013 tarihinde 502.526 TL mahsup işlemi yapmıştır. 1.351.350 TL kalan net maliyet bedeli, ilgili maddi duran varlık kaleminin maliyetinin güvenli bir şekilde ölçülebildiği tarih olan 07.05.2013 tarihinde aktifleştirilmiş ve amortisman hesaplanmaya başlanmıştır.

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

Diğer tesis makine ve cihaz bedeli girişleri grubun bağlı ortaklıklarından Suda Maden'in yatırım harcamalarına ve kullanımda bulunan üretim tesisine ilişkin yapılan değer artırımcı harcamalardan oluşmaktadır. 31.12.2016 tarihi itibarı ile yatırım hesabından aktifleşen tutar ile birlikte aktifleştirilen toplam tutar 1.961.372 TL'dir.

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

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.12.2016 tarihi itibarı ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
Çan Kömür	Çan II Termik Santrali	359.839.344
Hidro Enerji	Volkan HES	150.283
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	167.319
Toplam		360.156.946

ODAŞ'ın ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santraline ilişkin 7 adet Wartsila W18V50SG Motor +Türbin+Jeneratör, 1 adet Genpower Jeneratör, 3 adet Şperre Kompresör+Hava Kurutucu, Havalandırma Ünitesi, 1 adet İç İhtiyaç Trafosu, 3 adet Yağ Tankları+Yağ Pompaları, 28 adet Alfa Laval Radyötörler, Şalt Merkezi, Enerji Nakil Hattı Ekipmanları, Kumanda Odası ve Pano Odası , Jeneratör, 3 fazlı yağlı transformatör, Yağ Ünitesi-Konsolu, Atık ısı kazanı, drum, kondenser, kondens pompaları, besi suyu pompaları, soğutma suyu pompaları, degazör ünitesi, soğutma kulesi fanları, R/O su yumuşatma ünitesi, gezer vinç, yangın tankları, yangın ünitesi, ve türbin kumanda odası ve pano odası ekipmanları ve Üretime Yardımcı Diğer Ekipmanların Tamamında, Alternatifbank AŞ lehine 500.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır.

Ayrıca Ticari İşletme Rehnine konu, üzerinde rehin tesis edilen ticari işletme ve unsurları da Makine Kırılması, Kâr Kaybı, Yangın vb. tüm önemli rizikoların teminat altına alındığı sigorta poliçeleri ile koruma altına alınmıştır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2016	Giriş	Satın Alınan Şirketin Devrolan Varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2016
Maliyet						
Haklar	7.318.941	323.080	-	-	-	7.642.021
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.301.196	151.179	-	-	-	6.452.375
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	7.457.932	947.891	-	-	722.201	9.128.024
Toplam	21.078.069	1.442.149	-	-	722.201	23.222.420
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	(1.466.959)	(578.360)	-	-	-	(2.045.318)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(211.747)	(115.046)	-	-	-	(326.793)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(816.307)	(552.385)	-	-	-	(1.368.691)
Toplam	(2.495.015)	(1.245.790)	-	-	-	(3.740.802)
Net Defter Değeri	18.583.054	176.359	-	-	722.201	19.481.619

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2015	Giriş	Satın Alınan Şirketin Devrolan Varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2015
Maliyet						
Haklar	505.836	2.481.202	4.331.903	-	-	7.318.941
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.166.708	134.488	-	-	-	6.301.196
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.159.786	723.822	4.574.324	-	-	7.457.932
Toplam	8.832.330	3.339.512	8.906.227	-	-	21.078.069
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	(81.632)	(97.178)	(1.288.149)	-	-	(1.466.959)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(131.229)	(80.518)	-	-	-	(211.747)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(141.916)	(674.391)	-	-	-	(816.307)
Toplam	(354.777)	(852.087)	(1.288.149)	-	-	(2.495.015)
Net Defter Değeri	8.477.554	2.487.425	7.618.078	-	-	18.583.054

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile Maddi Olmayan Duran Varlıklar'ın maliyet bedellerine ilişkin detayları aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	Tutar
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Lisans ve Tadil Bedelleri	27.410
Odaş Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	317.567
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Hidro Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	20.800
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	15.000
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	123.767
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	2.414.413
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.310.550
Odaş Enerji	Bilgisayar Yazılımları	147.318
Odaş Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	180.398
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	38.159
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.915.802
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.340.352
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	297.666
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	620.031
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	5.618.704
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	177.092
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	548.937
Toplam		360.156.946

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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.

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

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

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

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

18. ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

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

31.12.2016 tarihi itibarı ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık

Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı

Çan Kömür	2.340.352
Suda Maden	5.618.704
Anadolu Export	548.937
Yel Enerji	620.031
Toplam	9.128.024

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ (DEVAMI)

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

Yel Enerji'de hazırlık ve geliştirme gideri olarak aktive alınan 620.031 TL tutar Çanakkale ili Bayramiç ilçesindeki 1.205,11 hektarlık İR:17517 numaralı kömür madeni işletme ruhsatına ilişkin yapılan proje etüt, analiz, arazi izin başvuruları ve sondaj çalışmalarına ilişkin tutarlardır.

Maden ruhsatının devri 15.07.2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, hazırlık ve geliştirme harcamaları TMS-38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında ve grubun uyguladığı muhasebe politikası gereğince aktifleşmiş olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğu (ruhsatın devir alındığı), yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlamış ve Hazırlık ve Geliştirme Giderleri için itfa payı hesaplanmaya başlanmıştır.

Çan Kömür'de geliştirme giderleri olarak aktive alınan tutarlar ise 09.07.2013 tarihinde Çan Kömür ile İR.17448 Ruhsat No'lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü'nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır. 31.12.2016 tarihi itibari ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 2.340.352 TL'dir.

Suda Maden'in 2 adet arama ruhsatı ve 2 adet maden işletme ruhsatı bulunmaktadır. 34412 ve 43169 numaralı ruhsat numaralı maden işletme ruhsatlarına ilişkin sondaj, haritalandırma, kuyu açma vb. harcamalar toplamı 31.12.2016 tarihi itibari ile 5.618.704 TL olup, yıllar itibari ile aktifleştirilmiştir ve amortismanına tabi tutulmuştur. Hesaplanan amortisman tutarları antımuan madeni üretim maliyetleri ile ilişkilendirilmektedir.

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

Anadolu Export'da aktifleştirilen 548.937 TL maliyet bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Kütahya Karaağaç'ta bulunan altın-gümüş maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Grup'un faaliyet kiralamasına konu olan 2 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Kiralama sözleşmelerinin birincisi, kira başlangıç tarihi 01.08.2013 olup, kiralama dönemi 5 yıl olan ofis ve depo binalarıyla ilgilidir.

İkincisi, kira başlangıç tarihi 01.11.2013 olup, kiralama dönemi 1 yıl olan işyeri büro kiralaması ile ilgilidir.

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ (DEVAMI)

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Asgari kira ödemeleri	1.140.757	856.440

Grup' un yatırım aşaması ile ilgili yapmış olduğu 9 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Aktif olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Asgari kira ödemeleri	363.678	216.995

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından son revizyonlarla birlikte düzenlenen 15.04.2014 tarih ve E-102704 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım (7x19)+17=150 MW kurulu gücünde doğal gaz yakıtı termik-kombine çevrim santrali olup, teşvik belgesi EPDK'nın EU/3323-2/2005 tarih 14.07.2011 sayılı Üretim Lisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Şanlıurfa merkezde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 24.05.2011-24.05.2014 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Tamamı yabancı kaynaklarla finanse edilecek olan teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 127.000.000 TL'dir.

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

Belge konusu yatırım, Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesinin (Teşvik Kapatma) yapılması için Ekonomi Bakanlığına müracaat edilmiştir.

Çan Kömür ve İnşaat AŞ'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi 07.06.2016 tarih, B117824 numarası ile revize edilmiştir. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK'nın 10.07.2014 tarih ÖN/5117-5/03070 sayılı Önlisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale Çan 2.bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014-13.08.2017 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Yatırımın toplam tutarı 340.000.000 TL'dir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)

Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Ş'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 31.12.2013 tarih, A-113287 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım (2x4,097)=8,195 MW kurulu gücünde hidrolik elektrik üretim santrali (Köprübaşı Reg. ve Hiddroelektrik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK'nın 12.04.2012 tarih EÜ/3769-4/2314 sayılı Üretim Lisansı'na istinaden düzenlenmiştir.

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

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

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

01.01.2016-31.12.2016 döneminde Grup'un bağlı ortaklıklarından Çan Kömür ve İnşaat AŞ'nin Çan II Termik Santral Projesi için kullanmış olduğu 11.02.2016 tarihinde 56.000.000 Euro, 23.06.2016 tarihinde 20.000.000 Euro ve 27.10.2016 tarihinde 18.000.000 Euro olmak üzere toplam 94.000.000 Euro yatırım kredilerine ilişkin olarak 15.392.290 TL net finansman maliyeti yatırım maliyetine ilave edilmiştir.

Ayrıca grup, Çan Kömür'ün kullanmış olduğu 94.000.000 Euro anapara bedelli yatırım finansman kredilerine ilişkin olarak cari dönemde katlanılan kur farklarının aktifleştirilmesi ve özellikli varlık maliyeti ile ilişkilendirilmesine ilişkin olarak "dönemsel yaklaşım" metodu benimsenmiştir ve kullanılan Euro kredilerin anapara kur farklarına ilişkin olarak hesaplanan 24.046.055 TL kur farkı giderini de özellikli varlık maliyeti ile ilişkilendirmiştir.

Yapılan hesaplamada, aynı kredilerin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda 18,50, 17,50 ve 18 baz faiz oranı esas alınmış olup, dönemsel yaklaşım metoduna uygun olarak 01.01.2016 tarihinden 31.12.2016 tarihine kadar hesaplanan TL bazlı faiz tutarına ilişkin olarak;

01.01.2016-31.12.2016

Kredinin TL Olarak Kullanılması Durumunda Toplam Faiz Tahakkuku	39.554.850
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Toplam USD Kredi Faiz Tutarı	15.508.795
Özellikli Varlık Maliyeti İle İlişkilendirilebilecek Kur Farkı	24.046.055
Kredi Anapara Toplam Kur Farkı Gideri	39.438.198
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Kur Farkı Gideri	24.046.055

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

Diğer borç ve gider karşılıkları

166.492

116.156

Toplam

166.492

116.156

(*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 yapılıp 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. 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 166.492 TL'dir.

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

Peşin ödenen vergiler ve fonlar

201.008

71.113

Toplam

201.008

71.113

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Rehinler

- Yapı Kredi Bankası AŞ ile Yapılan Hisse Rehni Anlaşmaları:

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

-Yapı Kredi Bankası AŞ ile Yapılan Ticari İşletme Rehni Anlaşmaları:

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

-Alternatifbank AŞ ile Yapılan Ticari İşletme Rehni Anlaşması:

ODAŞ'ın ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santraline ilişkin 7 adet Wartsila W18V50SG Motor +Türbin+Jeneratör, 1 adet Genpower Jeneratör, 3 adet Sperre Kompresör+Hava Kurutucu, Havalandırma Ünitesi, 1 adet İç İhtiyaç Trafosu, 3 adet Yağ Tankları+Yağ Pompaları, 28 adet Alfa Laval Radyötörler, Şalt Merkezi, Enerji Nakil Hattı Ekipmanları, Kumanda Odası ve Pano Odası , Jeneratör, 3 fazlı yağlı transformatör, Yağ Ünitesi-Konsolu, Atık ısı kazanı, drum, kondenser, kondens pompaları, besi suyu pompaları, soğutma suyu pompaları, degazör ünitesi, soğutma kulesi fanları, R/O su yumuşatma ünitesi, gezer vinç, yangın tankları, yangın ünitesi, ve türbin kumanda odası ve pano odası ekipmanları ve Üretime Yardımcı Diğer Ekipmanların Tamamında, Alternatifbank AŞ Kozyatağı Şube lehine 450.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır. İşletme rehni bulunan ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santralinin net defter değeri 153.778.019 TL'dir.

Ayrıca Ticari İşletme Rehnine konu, üzerinde rehin tesis edilen ticari işletme ve unsurları da Makine Kırılması, Kâr Kaybı, Yangın vb. tüm önemli rizikoların teminat altına alındığı sigorta poliçeleri ile koruma altına alınmıştır.

-Yapı Kredi Bankası AŞ Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası AŞ Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Yapılan Hisse Rehni Anlaşması:

Yapı Kredi Bankası AŞ Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası AŞ Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat AŞ arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin

güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası AŞ Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası AŞ Kozyatağı Ticari Şubesi lehine Çan Kömür ve İnşaat AŞ'deki ortakların hisselerinin tamamını rehnedir hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 100 TL nominal değerli 1.020.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşması uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

Kefalet

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

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

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(DEVAMI)

Temlik

Alternatifbank AŞ ile Yapılan PMUM Alacağın Devri Sözleşmesi:

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

Yapıkredi Bankası AŞ Esenyurt Ticari Şubesi ile Yapılan EPİAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi:

Yapıkredi Bankası AŞ Esenyurt Ticari Şubesi ile Küçük Enerji Elektrik Üretim Tic Ltd Şti arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası AŞ yararına Küçük Enerji Elektrik Üretim ve Tic Ltd Şti'nin EPİAŞ'tan tüm hak ve gelirler dahil alacağının YapıKredi Bankasına devri konusunda 26 Ocak 2016 tarih ve 02701 yevmiye numaralı sözleşme imzalanmıştır.

Yapıkredi Bankası AŞ Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası AŞ Kozyatağı Ticari Şubesi ile Yapılan EPİAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi imzalanmıştır.

Yapıkredi Bankası AŞ Esenyurt Ticari Şubesi ile ve Halk Bankası AŞ Kozyatağı Ticari Şubesi Çan Kömür ve İnşaat AŞ arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası AŞ ve Halk Bankası AŞ yararına tüm hak ve gelirler dahil alacağının YapıKredi Bankası ve Halk Bankasına devri konusunda sözleşme imzalanmıştır.

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

186.455.357

671.303.342

Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar

B) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin

173.936.349

109.985.846

borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

C) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı

Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

D) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri

lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

E) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin

toplam tutarı

Toplam

360.391.706

781.289.188

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 2,31'dir (31.12.2015 : 4,74)

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat mektupları	41.680.169	31.003.157
Alınan teminat çekleri	-	-
Alınan teminat senetleri	395.204	567.228
İpotekler	-	-
	42.075.373	31.570.385

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan Teminat Mektupları	41.680.169	31.003.157
Odaş	2.030.504	2.331.895
Odaş Enerji	300.000	1.122.500
Küçük Enerji	-	-
Çan Kömür	39.349.666	27.548.762
Alınan Teminat Senetleri	395.204	567.228
Odaş	105.954	87.228
Küçük Enerji	-	400.000
Odaş Enerji	-	-
Çan Kömür	289.250	80.000
TOPLAM	42.075.373	31.570.385

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(DEVAMI)

Aleyhte Davalar :

31 Aralık 2016 tarihi itibari ile Grup'un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Ş aleyhinde tünel açma faaliyetlerinde patlayıcı kullanılması nedeni ile oluşan zarar ziyanlara ilişkin davalar bulunmaktadır. Davalara ilişkin olarak keşif yapılmakta olup, davaların çoğu bilirkişi aşamasındadır ve nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır.

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ aleyhinde toplamda 13.919,883,00 TL tutarında ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar (ağırlıklı olarak daha önce elektrik satışı gerçekleştirilen müşterilerden tahsil edilen kayıp kaçak bedelleri, iletim bedelleri, dağıtım bedelleri, sayaç okuma bedelleri) mevcuttur. Değişen mevzuat hükümleri uyarınca bu davaların 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile lehe sonuçlanacağı ön görülmekte olup, nasıl sonuçlanacakları henüz kesinlik kazanmamıştır. Ancak her durumda müşteriler tarafından açılan kayıp-kaçak bedellerine ilişkin dava tutarlarının dağıtım şirketlerine yansıtılacağı belirtilmiştir.

Söz konusu davalar ile ilgili Grup yönetimi olumsuz bir sonuç beklememektedir ve bu davalar Grup'un faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte değildir. 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile aleyhte davaların Grup yönetimi tarafından Grup aleyhine sonuçlanma ihtimali, yükümlülük doğurmama ihtimalinden daha düşük olduğundan finansal tablolarda dava yükümlülüklerine ilişkin olarak herhangi bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamıştır.

26. TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Grup ve yurtiçinde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları ve izin karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	118.620	62.247
İzin Karşılığı	414.866	251.214
TOPLAM	533.486	313.461

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

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

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%8,75	%8,80
Tahmin edilen artış oranı	%5,25	%5,00

31 Aralık 2016 – 31 Aralık 2015 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	62.247	78.436
İlave Karşılık / Ödeme (-)	56.373	(16.189)
Dönem Sonu Bakiye	118.620	62.247

31 Aralık 2016 – 31 Aralık 2015 tarihleri arasında Aktüeryal kayıp-kazanç fonu hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Devir	62.247	78.436
Ödeme	41.598	37.304
Faiz Maliyeti	5.444	7.875
Cari Hizmet Maliyeti	(38.251)	(32.654)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	47.581	(28.714)
Bakiye	118.620	62.247

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2016 - 31 Aralık 2015 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	251.214	144.864
İlave karşılıklar	163.652	106.350
Dönem Sonu Bakiye	414.866	251.214

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele Borçlar	71.878	210.943
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	348.073	233.801
TOPLAM	419.951	444.744

Personele borçlar hesabı bakiyesi tahakkuk etmiş ancak henüz ödemesi gerçekleştirilmemiş personele olan ücret ve benzeri borçlardan, Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri bakiyeleri ise ilgili tarihler itibari ile bordro ile tahakkuk ettirilmiş ve izleyen ayın yirmi üçünde beyan edilip, ay sonuna kadar ödenecek olan işçi ve işverene ait sosyal güvenlik prim borçlarından oluşmaktadır. Kurum 6736 sayılı Kanun Kapsamında getirilen prim borcu erteleme avantajından faydalanmamıştır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Doğalgaz kullanımı	113.165.481	115.580.736
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	17.307.117	12.948.010
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	9.533.228	6.441.064
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	-	6.251.716
Bakım onarım gideri	1.194.840	6.155.748
Amortisman ve itfa gider payı	5.684.502	4.732.705
Teiaş DGP Borç Tutarı	427.087	594.329
Diğer Giderler	1.310.839	1.257.193
Personel gider payı	3.333.827	2.886.549
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	-	660.509
Sigorta giderleri	1.191.564	980.332
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	96.582.445	81.158.610
Göp sistem alış tutarı	67.426.641	124.406.892
Yurtdışı elektrik alımları	-	27.331
TEİAŞ Yek alacak tutarı	44.635.460	26.011.047
TEİAŞ Diğer giderler	1.338.877	535.888
Dağıtım şirketleri sistem Kullanım	74.580.985	46.262.145
Teiaş Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	168.803	749.670
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	275.413	429.818
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	612.319	50.014
TEİAŞ sistem işletim ücreti	5.543.497	2.038.831
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	3.797.135	1.571.630
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	-	1.297
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	1.237.854	-
Grup Şirketler Dengesizlik	559.947	-
Konteyner Alım Bedeli	225.000	333.000
Antimuan Satış Maliyeti (-)	1.026.988	-
Toplam	451.159.848	442.065.066

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Doğalgaz kullanımı	99.896.864	102.804.599
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	17.262.560	12.837.028
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	9.533.228	6.441.064
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	-	6.251.661
Amortisman ve itfa gider payı	4.447.512	4.444.084
Diğer Giderler	1.095.479	1.245.085
Personel gider payı	3.297.111	2.853.084
Bakım onarım gideri	1.194.840	6.155.748
Sigorta giderleri	1.114.811	980.332
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	-	660.509
TEİAŞ Diğer Giderler	997.504	275.581
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	168.766	719.365
Teiaş DGP Borç Tutarı	427.087	594.329
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	275.413	429.818
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	595.640	48.054
TEİAŞ sistem işletim ücreti	5.052.324	1.938.425
Teiaş Gib Borç Tutarı	1.096.393	-
Grup Şirketler Dengesizlik	559.947	-
Toplam	147.015.479	148.678.766

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Konteyner Bedeli	225.000	333.000
Toplam	225.000	333.000

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	44.556	110.981
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	-	56
Yek Alacak Tutarı	2.176.941	-
Amortisman ve itfa gider payı	1.236.990	288.621
Diğer Giderler	215.360	12.109
Personel gider payı	36.716	33.465
Sigorta giderleri	76.753	-
TEİAŞ Diğer Giderler	36.613	15.555
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	36	-
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	28.123	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	16.680	1.960
TEİAŞ sistem işletim ücreti	491.173	100.406
Toplam	4.359.941	563.153

Toptan elektrik satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	96.582.445	81.158.610
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	74.580.985	46.262.145
Göp sistem alış tutarı	67.426.641	124.406.892
Yurtdışı elektrik alımları	-	27.331
Yek alacak tutarı	42.458.518	26.011.047
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	-	30.306
Teiaş Diğer Giderler	304.760	244.752
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	3.797.135	1.571.630
Teiaş Gib Borç Tuarı	113.338	-
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	-	1.297
Toplam	285.263.821	279.714.010

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Doğalgaz satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Doğalgaz Bedeli	13.268.618	12.776.137
Toplam	13.268.618	12.776.137

Antimuan satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Antimuan Satış Maliyeti (-)	1.026.988	-
Toplam	1.026.988	-

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

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

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

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

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

TEİAŞ Geçmişe Dönük Düzeltme Kalemi; PMUM uzlaştırma da yapılan hatalar bir sonraki dönemde bu kaleme gösterilmektedir.

TEİAŞ Kabul Edilen Yük Atma Tutarı; Dengeleme güç piyasası kapsamındaki dengeleme birimlerine ilgili uzlaştırma dönemi için geçerli teklifine ilişkin Sistem İşletmecisi tarafından verilmiş ve yerine getirilmiş olan Yük Alma Talimat Miktarından iletim sistemi kayıpları düşüldükten sonra hesaplanan miktar ile teklif fiyatının çarpılmasıyla elde edilen tutardır.

TEİAŞ EPYHY Madde 25 e göre Keyat Tutarı; Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği uyarınca hesaplanan, dengeleme güç piyasası kapsamındaki dengeleme biriminin ilgili uzlaştırma dönemi için geçerli teklifinin 2 (iki) etiket değerine sahip, Kabul Edilen ve Yerine Getirilmiş Yük Alma Teklifi Miktarının teklif fiyatı ile çarpılmasıyla bulunan tutardır.

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

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

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

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

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	491.575	54.657
Gelir tahakkukları	54.697.621	24.391.026
Devreden KDV	29.179.811	16.312.769
İş avansları	427.400	940.650
Personel avansları	256.062	233.089
Toplam	4.359.941	563.153

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

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

Toptan satış şirketi (Odaş Enerji); sistemden yapılan alımlar dönemi takip eden bir sonraki ayın 15 - 20. günü arasında Piyasa Mali Uzlaşma Merkezi ("PMUM") sisteminde açıklanır. Açıklamayı müteakip aynı güne fatura düzenlenir. Teiaş' a ve müşterilere kesilen faturalar satış rakamına eklenir ve karşı hesap olarak da "Gelir Tahakkukları" hesabına kayıt edilmektedir. Aynı zamanda Teiaş'ın düzenlemiş olduğu faturalar da maliyet rakamına eklenir, karşı hesap olarak da "Gider Tahakkukları" hesabına kayıt edilmektedir.

Günlük olarak yapılan tahmini tüketim miktarlarına göre Teiaş' a ödemeler günlük olarak yapılmakta olup, 159 Verilen Sipariş Avansları hesabında takip edilmektedir. Fatura düzenlendikçe bu hesaptan düşülmektedir.

Üretim şirketi (Odaş); sistemden yapılan satışlar dönemi takip eden bir sonraki ayın 15-20. günü arasında PMUM sisteminde açıklanır. Açıklamayı müteakip aynı güne fatura düzenlenir. Dönem sonlarına ise muhasebenin dönemsellik kavramı gereği Teiaş'a düzenlenen fatura rakamları satışa eklenir, karşı hesabı ise "Gelir Tahakkukları" olmaktadır. Aynı zamanda Teiaş'ın düzenlemiş olduğu fatura da maliyet hesabına eklenir, karşı hesap olarak da "Gider Tahakkukları" kullanılmaktadır.

Üretim rakamları günlük olarak PMUM sistemine tahmin olarak girilmekte ve bedeli ertesi gün banka hesaplarına yatırılmaktadır. Bankaya gelen bu tutarlar 340 Alınan Avanslar hesabında takip edilmekte olup, fatura düzenlendikçe bu hesaptan düşüm yapılmaktadır.

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Elektrik satışı gelir tahakkukları	46.737.017	22.605.234
Vadeli mevduat hesabı faiz gelir tahakkukları	124.545	268.912
Diğer faiz geliri tahakkukları	7.332.763	1.498.418
Diğer gelir tahakkukları	503.296	18.463
Toplam	54.697.621	24.391.026

Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar (*)	71.276.642	27.342.432
Toplam	71.276.642	27.342.432

(* 31.12.2016 tarihi itibari ile verilen sipariş avanslarının, 69.594.971 TL' si Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisisi'ne, 178.908 TL'si Köprübaşı Hidro Elektrik Santrali'ne ve 142.325 TL'de Yel Enerji Maden sahasına ilişkin yapılan avans ödemelerini, 1.358.738 TL' si ise Anadolu Export un altın sahası için yapmış olduğu avans ödemelerini içermektedir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gider tahakkukları	22.439.877	25.802.224
Toplam	22.439.877	25.802.224

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Elektrik alışı gider tahakkukları	19.572.219	23.968.926
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	2.587.161	1.636.847
Faiz Tahakkukları	5.158	157.642
Diğer gider tahakkukları	275.339	38.809
Toplam	22.439.877	25.802.224

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 47.600.180 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 210.000.000 TL tutarındadır. Grubun sermaye yapısına ilişkin detay tablo aşağıda sunulmuştur.

Sermaye	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal Mirası(*)	7.500.000	%15,76	7.500.000	%15,76
A. Bahattin Özal	7.300.000	%15,34	7.300.000	%15,34
Burak Altay	7.300.000	%15,34	7.300.000	%15,34
BB Enerji Yatırım San. ve Tic. AŞ	7.500.000	%15,76	7.500.000	%15,76
Halka Açık Kısım	18.000.180	%37,80	18.000.180	%37,80
Toplam Sermaye	47.600.180	100%	47.600.180	100%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

(*) Sayın Korkut Özal' ın 02.11.2016 tarihinde vefatından dolayı %15,8 oranındaki 7.500.000 TL lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Müjgan Özal, Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal' a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Müjgan Özal	1.875.000	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal	1.125.000	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	1.125.000	2,37%
Mustafa Ali Özal	1.125.000	2,37%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.125.000	2,37%
Mehmet Fatih Özal	375.000	0,79%
Korkut Enes Özal	375.000	0,79%
Hafize Büşra Özal	375.000	0,79%
Toplam	7.500.000	15.80%

Şirketin çıkarılmış sermayesi 47.600.180 (Kırkyedimilyonalaltıyüzbinyüzseksen) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 3.000.000 adet nama yazılı (A) Grubu, 44.600.180 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 47.600.180 adet paya bölünmüştür.

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

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

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

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

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.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Yönetim Kurulu (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

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

Ayrıca 27.04.2015 tarihinde, sermaye artırımını ile nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleşen 5.600.180 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 44.241.422 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir. Yeni hisse çıkarımı, bu hisselerin ihracı ve satışı sürecinde katılan 1.182.229 TL tutarında katılan giderler hisse senedi ihraç primleri tutarından düşülerek özkaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hisse Senedi İhraç Primleri	88.194.062	88.194.062
Toplam	88.194.062	88.194.062

Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	(4.785)	(27.756)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(38.065)	22.971
Toplam	(42.850)	(4.785)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Geçmiş Yıl Kâr/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş Yıl Kâr/Zarar	34.101.259	7.335.449
Kâr Dağıtım (-)	-	(5.000.000)
Yasal Yedekler (-)	-	(639.252)
Transferler (-)	-	5.252.048
Azınlık Payları Değişimi (-)	(131.495)	-
Dönem Kâr/Zararı	(561.707)	27.153.014
Toplam	33.408.057	34.101.259

Kâr Payı Dağıtım

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.

Grup, 25 Nisan 2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Genel Kurul'unda 29.05.2015 tarihinden itibaren 2014 yılı kârından gerekli yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra toplam brüt 5.000.000 TL nakden temettü dağıtım kararı almıştır. Temettü dağıtım Haziran 2015 döneminde gerçekleştirilmiştir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler I. ve II. Tertip Yasal Yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20 sine ulaşıncaya kadar, kanuni net 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 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL'dir. (31.12.2015: 639.252 TL) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Azınlık payları

Grup'un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir:

Azınlık Payları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sermaye	3.883.453	(3.907.203)
Geçmiş Yıl Kâr/Zararı	(630.443)	(51.287)
Dönem Kâr/Zararı	(1.292.997)	813.226
Toplam	1.960.013	(3.145.264)

Diğer Özkaynaklar

Diğer Özkaynaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer Özkaynaklar	21.868.966	21.868.966
Toplam	21.868.966	21.868.966

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Yurtiçi Satışlar	520.035.548	485.047.078
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>230.230.983</i>	<i>278.588.277</i>
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	<i>209.673.404</i>	<i>186.573.144</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>62.405.618</i>	<i>5.311.786</i>
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	<i>444.937</i>	<i>88.771</i>
<i>PFK Satışlar</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	<i>172.645</i>	<i>141.400</i>
<i>GDDK Gelirleri</i>	<i>-</i>	<i>122.510</i>
<i>Dağıtım Şirketleri Doğalgaz Satış Geliri</i>	<i>15.412.871</i>	<i>13.310.142</i>
<i>Enerji Dengesizliği</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Yeraltı Kaynakları Satış Gelirleri</i>	<i>1.416.589</i>	<i>-</i>
<i>Diğer Gelirler</i>	<i>278.500</i>	<i>911.050</i>
Yurtdışı Satışlar	812.089	-
<i>Yurtdışı Yeraltı Kaynakları Satışlar</i>	<i>812.089</i>	<i>-</i>
<i>Satıştan İadeler</i>	<i>(3.426.585)</i>	<i>(132.902)</i>
<i>Satış İskontoları</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Toplam	517.421.052	484.914.175

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Yurtiçi Satışlar	196.406.221	171.403.871
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	<i>173.918.116</i>	<i>171.173.701</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>21.870.523</i>	-
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	<i>444.937</i>	<i>88.770</i>
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	<i>172.645</i>	<i>141.400</i>
Satıştan İadeler	(774.998)	-
Toplam	195.631.223	171.403.871

Konteyner Satışlarının Detayı Aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Konteyner Satışı	278.500	911.050
Toplam	278.500	911.050

Toptan elektrik satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Yurtiçi Satışlar	294.584.050	298.650.408
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>230.230.983</i>	<i>278.588.277</i>
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	<i>23.817.970</i>	<i>14.627.836</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>40.535.096</i>	<i>5.311.786</i>
<i>GDDK Gelirleri</i>	-	<i>122.510</i>
Satıştan İadeler	(558.911)	(132.902)
Toplam	294.025.139	298.517.506

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Toptan Doğalgaz satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Yurtiçi Satışlar	15.412.871	13.310.141
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	<i>15.412.871</i>	<i>13.310.141</i>
<i>Satıştan İadeler</i>	<i>(1.995.136)</i>	
Toplam	13.417.735	13.310.141

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Yurtiçi Satışlar	11.937.318	771.607
<i>Teias / Epias Elektrik Satış Geliri</i>	<i>11.937.318</i>	<i>771.607</i>
Toplam	11.937.318	771.607

Antimuan Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Yurtiçi Satışlar	1.416.589	-
<i>Antimuan Satış Gelirleri</i>	<i>1.416.589</i>	
Yurt Dışı Satışlar	812.089	-
<i>Yurt Dışı Antimuan Satış Gelirleri</i>	<i>812.089</i>	
Satıştan İadeler	(97.541)	-
Toplam	2.131.137	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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

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

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

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

01 Ocak-31 Aralık 2016 döneminde doğalgaz santrali elektrik üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	65%
Türkiye Elektrik İletim AŞ-Yükve Tevzi Daire Baş	21%

01 Ocak-31 Aralık 2016 döneminde hidroelektrik santrali elektrik üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme AŞ	98%

01 Ocak-31 Aralık 2016 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan elektrik satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Vodafone Telekomünikasyon AŞ	30%
Aksa Elektrik Satış AŞ	11%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

01 Ocak-31 Aralık 2016 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan doğalgaz satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Botaş-Boru Hatları İle Petrol Taşıma AŞ	38%
Socar Gaz Ticareti AŞ	30%
Doğal Enerji İthalat AŞ	30%

01 Ocak-31 Aralık 2016 döneminde antimuan satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Rjh Trading Limited	19%
Gürok Turizm Ve Maden AŞ	15%
Gizem Seramik Frit Ve Glazür San. Ve Tic AŞ	14%
Sıca Societe Industrielle Et Chumque De Iaisne	13%

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Satılan mamul maliyeti	152.414.445	149.381.240
Satılan ticari mal maliyeti	298.520.403	292.490.148
Diğer Maliyetler	225.000	193.678
Toplam	451.159.848	442.065.066

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1.857.933	1.841.606
Genel Yönetim Giderleri	11.054.979	9.200.406
Toplam	12.912.912	11.042.012

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri	1.097.121	974.239
Elektrik satış komisyon gideri	242.031	382.615
Danışmanlık gideri	-	65.162
Diğer Giderler	84.156	33.591
Reklam gideri	1.400	4.392
Yıllık lisans gideri	66.249	127.138
Kargo gideri	102.664	133.384
Seyahat giderleri	16.887	-
Vergi gideri	10.235	27.137
Akaryakıt gideri	62.971	26.670
Araç kira gideri	149.336	67.275
Haberleşme Gideri	24.884	-
Toplam	1.857.933	1.841.606

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel gideri	4.880.162	4.352.487
Kira gideri	1.591.588	1.410.408
Danışmanlık gideri	1.097.139	636.379
Amortisman Gideri	988.862	689.191
Vergi giderleri	329.673	384.531
Seyahat gideri	266.595	178.584
Ortak giderlere katılım	-	-
Kargo Gideri	58.453	29.294
Aidat gideri	271.684	191.037
Kullanılmamış izin karşılığı	163.649	106.352
Noter gideri	103.171	68.095
Kıdem tazminatı karşılığı	8.793	12.523
Akaryakıt gideri	78.695	50.902
Sigorta gideri	21.406	413
Temsil Ağırlama Giderleri	76.278	66.868
Muhasebe Mali Müşavirlik Giderleri	-	313.467
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	118.931	621
Diğer giderler	999.900	709.253
Toplam	11.054.979	9.200.406

01 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Reeskont Faiz Gelirleri	840.489	4.548.351
Kur Farkı Geliri	2.558.150	7.676.838
Önceki Dönem Gelir ve Kârları	95.441	129.856
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Kârlar	935.854	1.691.291
Şüpheli Tic. Alc. Karşılık İptali(Not:7)	233.536	-
Diğer Olağandışı Gelirler	246.151	104.624
Toplam	4.909.621	14.150.960

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Kur Farkı Gideri	3.462.323	4.363.492
Karşılık Giderleri	543.130	132.405
Reeskont Gideri	1.272.628	2.284.922
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	1.129.274	1.106.454
Önceki Dönem Gider ve Zararları	13.145	879.466
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	509.354	839.643
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	830.030	932.871
Toplam	7.759.884	10.539.254

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

01 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Yatırım Faaliyeti Gelirleri (*)	36.175	44.949
Toplam	36.175	44.949

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

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Satışların Maliyeti	5.684.502	4.732.705
Genel Yönetim Giderleri	988.862	689.191
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	565.274	1.037.557
Antimuan Maliyetine Aktarılan (*)	77.461	-
Toplam	7.316.099	6.459.453

(*) Antimuan maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 881.338 TL lik amortisman gideri bulunmaktadır. (2015: Bulunmamaktadır.)

Personel Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Satışların Maliyeti	3.333.827	2.886.549
Genel Yönetim Giderleri	4.880.162	4.352.487
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1.097.121	974.239
Toplam	9.311.110	8.213.275

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (DEVAMI)

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Satışların Maliyeti	1.191.564	980.332
Genel Yönetim Giderleri	21.406	413
Toplam	1.212.970	980.745

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-	65.162
Genel Yönetim Giderleri	1.097.139	636.379
Toplam	1.097.139	701.541

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Gelirleri	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Faiz gelirleri	17.949.984	8.980.465
Reeskont faiz geliri	7.258.919	2.771.914
Menkul kıymet satış kârı	9.192	8.863
Kambiyo kârları	10.796.214	20.749.100
Toplam	36.014.309	32.510.342

Finansman Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
Menkul kıymet satış zararları	3.879	97.140
Kambiyo zararları	53.570.540	46.224.446
Reeskont Faiz Giderleri	6.638.731	5.615.599
Faiz ve komisyon giderleri	35.592.925	17.317.179
Toplam	98.806.075	69.254.365

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar

01 Ocak - 31 Aralık 2016

01 Ocak - 31 Aralık 2015

Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	(47.581)	(28.714)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	9.516	5.743
Toplam	(38.065)	(22.971)

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup portföyünde yer alan ve konsolidasyona dahil edilen %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti'ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin FERRIT S.R.O (Czech Republic) ile hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup, EPDK nezdinde yapılan lisans işlemlerinden sonra gerçekleşecektir. 30.06.2015 tarihi itibarı ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. 31.12.2016 tarihi itibarı ile Ena Elektrik'in net varlık değeri 664.533 TL'dir. (31.12.2015 : 662.669 TL)

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 "Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 31.12.2016 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti'nin faaliyetleri sonucu oluşan net kâr/zarar 01 Ocak-31 Aralık 2016 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:

Personel Giderleri

01 Ocak - 31 Aralık 2016

01 Ocak - 31 Aralık 2015

Gelirler	57.066	26.926
Giderler (-)	(49.450)	(28.319)
Vergi Öncesi Dönem Kârı	7.616	(1.393)
Vergi (-)	(5.752)	3.479
Dönem Net Kârı / Zararı	1.864	1.669

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem vergi gideri	(25.398)	(31.495)
Ertelenen vergi geliri / gideri	1.558.757	(64.837)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi (*)	9.516	5.743
Toplam Vergi Gelir / Gideri	1.542.875	(90.589)

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

Cari Vergi

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

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

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar:

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (Not:25)	201.008	71.113
Toplam	201.008	71.113

Cari dönem vergi varlıkları, grubun ilgili dönemde Kurumlar Vergisi matrahı bulunmayan ancak yıl içerisinde stopaj ve geçici vergi ödemesi bulunan veya Kurumlar Vergisi karşılığında fazla tutarda yıl içerisinde stopaj ve geçici vergi ödemesi ödemesi gerçekleşen şirketlere ilişkin vergi varlık tutarıdır.

Cari Dönem Vergi Gideri:

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarı ile dönem kârı vergi yükümlülüğü hesaplaması ve detayları aşağıdaki gibidir,

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vergi öncesi kâr / (zarar)	121.746	156.567
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.243	910
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	126.988	157.477
Dönem Vergi Gideri (*)	25.398	31.495

(*) 2016 yılına ilişkin 25.398 TL Grubun bağlı ortaklıklarından Odaş Doğalgaz'ın 2016 yılına ilişkin vergi gideri tutarıdır. Diğer ana kuruluş Odaş ve bağlı ortaklıklarda mali zarar bulunması mali kâr olanlarda ise mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı bulunması ve oluşan vergi matrahının geçmiş yıl zararları ile mahsup edilmesi nedeni ile dönem vergi gideri oluşmamıştır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Ertelenen Vergi

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

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen Vergi Varlığı	7.621.404	1.960.380
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(16.159.081)	(12.066.331)
Toplam	8.537.677	(10.105.951)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi oranı	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	31.12.2016	31.12.2015		31.12.2016	31.12.2015
Birikmiş Mali Zararlar (*)	21.901.420	17.929.430	20%	4.380.284	3.585.886
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi	-	-	-	3.026.927	-
Sabit Kıymetler	(82.379.836)	(70.501.905)	20%	(16.475.967)	(14.100.381)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	503.251	168.385	20%	100.650	33.677
Reeskontlar	151.166	339.210	20%	30.233	67.842
Şüpheli Ticari Alacaklar	422.298	536.070	20%	84.460	107.214
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	10.505	11.565	20%	2.101	2.313
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	1.568.175	1.204.140	20%	313.635	240.828
Gider Tahakkukları	-	(216.655)	20%	-	(43.331)
Toplam	(57.823.021)	(50.529.760)		(8.537.677)	(10.105.951)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

*Grup ana ortaklığı Odaş Elektrik Üretim AŞ 2012,2013 ve 2015 yılları için Kurumlar Vergisi Matrah Artırımı Bildiriminde bulunmuş olup, ilgili yıllarda yapılan kâr-zarar projeksiyonuna göre kullanılabilir mali zararların %50'si dikkate alınmıştır. Ayrıca ile bağlı ortaklıklardan Küçük Enerji'de 2011-2012-2013-2014-2015 yılları için matrah artırımı bildiriminde bulunmuş olup, mali zarar bulunan yıllarda %50'si vergi varlığı olarak dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile Odaş ve Bağlı Ortaklıklarının ertelenen vergi hareketleri aşağıdaki gibidir.

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	(10.902.532)	(9.349.413)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(5.048.842)	(1.551.218)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	3.201	(1.901)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(15.948.173)	(10.902.532)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	796.582	350.041
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Bağ. Ort. Devr. Ert. Vergi	-	(539)
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	-	(844.779)
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	6.607.700	1.273.534
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	6.214	18.324
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	7.410.496	796.581

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile Bağlı Ortaklıkların şirketler itibari ile vergi varlık/yükümlülüklerine ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. AŞ	-	231.429
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. AŞ	503.518	1.004.607
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Ş	958.455	705.607
Çan Kömür ve İnşaat AŞ	5.724.493	18.736
Suda Maden AŞ	434.937	-
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	7.621.404	1.960.380

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ	(4.462)	(48.802)
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ	(3.981)	(3.135)
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret AŞ	(36.891)	(9.643)
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ	(68.989)	(77.654)
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Ş	(4.383)	(4.010)
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. AŞ	(92.002)	-
Suda Maden AŞ	-	(1.020.556)
3Y Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. AŞ	(200)	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (-)	(210.908)	(1.163.799)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Tükenme Tarihi	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2016	-	-	-	43.088
2017	-	177.412	-	40.424
2018	180.196	279.721	999.855	362.670
2019	3.396.185	11.901.652	3.263.107	12.594.149
2020	10.202.676	442.836	13.666.470	-
2021	8.122.363	3.348.704	-	-

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

Grup; kullanılabilir mali zararları bulunan bağlı ortaklıklardan Odaş Enerji Perakende Satış ve Tic. AŞ için 2017 yılı için kâr öngörmekte olup yapılan projeksiyonda toplam 180.196 TL mali kâr üzerinden 36.039 TL kullanılabilir mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Bağlı ortaklığın 2013 yılından devreden ve 2018 yılında tükenecek 999.855 TL mali zararı, 2014 yılından devreden ve 2019 yılında tükenecek 11.754.761,60 TL mali zararı ile 2016 yılından devreden ve 2021 yılında tükenecek 8.173.385,64 TL mali zararı bulunmaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

Kullanılabilir mali zararı bulunan ana kuruluş Odaş Elektrik Üretim AŞ için 2017 yılı için 25.790.090 TL kâr öngörmekte olup yapılan projeksiyonda toplam 10.960.253 TL mali kâr üzerinden 2.192.051 TL kullanılabilir mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Ana kuruluşun 2015 yılından devreden ve 2020 yılında tükenecek 6.218.211 TL mali zararı ile 2016 yılından devreden ve 2021 yılında tükenecek 4.742.042 bulunmaktadır. (Kurum 2015 yılı için Kurumlar Vergisi Matrah artırımından faydalanmış olup, 12.546.611 TL mali zararın %50'si olan 6.218.211 TL dikkate alınmıştır.)

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

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

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

Çan Kömür'ün yatırımı II. Bölgede bulunmaktadır ancak YTB'nin Özel Şartlar bölümünde 5. Maddede belge konusu yatırımın öncelikli yatırımlar konuları arasında yer alması nedeni ile 5. Bölge desteklerinden faydalanacağı belirtilmiştir. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80'dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 ı olan 162.056.360 * %40 = 64.822.544 TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %50'sine kadar kullanılabilir olacaktır. Uygulanacak vergi indirimi tutarı %20*0,80 = %16 olacaktır.

Bu tutarlara ilişkin olarak kuruluşun diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançların bulunması halinde avans indirimli kurumlar vergisinden faydalanılabilecektir. Ancak Çan Kömür' ün avans indirimli kurumlar vergisinden faydalanılabileceği başka bir kazanç bulunmamaktadır. Tek faaliyeti kömür çıkarılması ve termik santralde işletilmesi olacak olup, şirket henüz yatırım aşamasındadır.

Çan Kömür'ün yatırıma başladığının kabulü için Teşvik Belgesi kapsamında asgari 5 milyon TL tutarında yatırım harcaması yapılması ve bu durumun Bakanlığa müracaat edilerek teşvik belgesine kaydedilmesi gerekmektedir. Yatırımın henüz tamamlanmamış olması, kısmen de olsa yatırıma ilişkin faaliyetin bulunmaması, yatırımdan elde edilebilecek kazancın belirgin olmaması ve şirketin avans indirimli kurumlar vergisi kullanılabilecek başka herhangi bir kazanç bulunmaması nedeni ile yatırımdan kazanç elde edilmesi halinde kullanılabilir indirimli kurumlar vergisi tutarı yatırımın tamamlandığı veya kısmen devreye girdiği tarihte finansal tablolara varlık olarak yansıtılacaktır. Ayrıca yatırımın tamamlanmadan devri, satış vb. gibi ertelenmiş vergi varlığı kaydında risk oluşturabilecek unsurlar bulunmaktadır.

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net kâr / (zarar)	(9.429.342)	(561.707)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	47.600.180	44.333.408
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kâr / (zarar)	0,198095	(0,012670)

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

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

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

Banka kredileri	84.404.442	65.157.661
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.662.434	1.423.261
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(127.002)	(152.147)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	69.232.771	48.977.830

Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net

155.172.646

115.406.605

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

Banka kredileri	470.698.380	247.394.701
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.858.405	3.870.426
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(208.432)	(352.677)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net

473.348.353

250.912.449

(*) 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 farka gösteren henüz ödenmemiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri izlenmektedir.

Çevrim santralinde kullanılan motorlar ve trafo için finansal kiralama yapılmıştır.

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

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri

31 Aralık 2016

2018	116.642.671
2019	105.233.632
2020	94.847.519
2021	73.710.511
2022	55.084.931
2023	25.179.117

Toplam

1.960.380

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri

31 Aralık 2016

1-2 Yıl	116.642.671
2-3 Yıl	105.233.632
3-4 Yıl	94.847.519
4-5 Yıl	73.710.511
5 Yıl ve Üstü	80.264.048
Toplam	470.698.380

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri

31 Aralık 2016

2017	43.339.511
2018	26.521.869
2019	23.522.989
2020	13.109.903
2021	4.112.851
2022	3.176.573
2023	25.179.117
Çan Kömür (*)	132.324.886
Toplam	247.394.701

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

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2018	1.143.359	123.655
2019	1.143.359	70.402
2020	571.687	14.375
Toplam	2.858.405	208.432

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Diğer Finansal Borçlar

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

Diğer Finansal Borçlar(*)

10.034.044

7.769

Toplam

10.034.044

7.769

(*) 34.044 TL lik tutar şirkete ait kredi kartları ile yapılan harcamalara ilişkin borçlardan, 10.000.000 TL lik tutar ise Faktoring borçlarından oluşmaktadır.

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

	Yıllık faiz oranı %		Döviz değeri		TL	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
TL Krediler	13%-16%	10%-13%	-	-	84.404.442	65.157.661
Kısa vadeli krediler					84.404.442	65.157.661
EURO Krediler	5%-6%	3%-6,50%	18.274.953	13.517.451	61.418.463	42.953.052
USD Krediler	5,50%-6,50%	6,50%	2.608.334	2.072.079	7.814.308	6.024.778
TL Krediler	13%-16%	10%-13%	-	-		
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					69.232.771	69.232.771
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	69.232.771	69.232.771
EURO Krediler	5%-6%	3%-6,50%	131.493.433	69.105.674	441.923.131	219.590.190
USD Krediler	5,50%-6,50%	6,50%	9.604.877	9.562.702	28.775.251	27.804.511
TL Krediler	13%-16%	11%-15%	-	-		
Toplam uzun vadeli krediler					470.698.380	247.394.701

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak 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 USD kredi kullanmıştır. Borçlanma yapısını mevcut yatırımlarının yatırım süresine denk tutarak kısa vadeli borçlanma yükünü minimuma indirmeye çalışmaktadır. Kullandığı Euro ve USD kredilere ilişkin olarak bu kredilerin TL olarak kullanılması durumunda oluşabilecek riskleri Not 37'de belirtildiği üzere muhasebeleştirmiştir.

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

Grup yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda 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.

Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Tür ev Araç lar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Ticari Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	50.191.425	8.317.046	1.682.047	107.433.857	-	71.768.216
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	614.743	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	31.121.541	8.317.046	1.028.886	107.433.857	-	71.768.216
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	19.069.884	-	38.418	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	845.665	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(845.665)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer 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	-	-	-	-	-	-	-

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

31.12.2016	Alacaklar				Banka- lardaki Mevdu- at	Tür ev Araç lar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Ticari Alacaklar				
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	8.083.857	-	-	107.433.857	-	71.768.216
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	4.718.167	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	6.267.860	-	4.848	107.433.857	-	71.768.216
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	33.570	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	19.069.884	-	38.418	-	-	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31.12.2015	Alacaklar				Banka- lardaki Mevdu- at	Tür ev Araç lar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Ticari Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	66.603.761	7.955.572	3.880.900	61.535.260	-	20.249.716
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.313.475	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	62.077.466	7.955.572	3.880.900	61.535.260	-	20.249.716
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.526.295	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	536.072	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(536.072)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

31.12.2015	Alacaklar				Banka- lardaki Mevdu- at	Tür ev Araç lar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Ticari Alacaklar				
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	3.817.817	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	172.437	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	536.041	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	
Toplam	-	4.526.295	-	-	-	-	

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Grup 1	1.396.413	677.651
Grup 2	29.235.416	56.109.518
Grup 3	30.721.521	7.817.545
TOPLAM	61.353.349	64.604.713

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

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

b.2) Likidite Riski

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

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

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

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

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31.12.2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	731.385.169	773.867.034	77.503.397	165.493.820	429.835.863	101.033.953
Banka kredileri	634.458.902	676.940.777	14.867.896	134.062.503	426.976.424	101.033.953
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.599.217	4.599.217	909.594	831.217	2.858.398	-
Ticari borçlar	92.029.016	92.029.016	61.641.230	30.387.784	-	-
Diğer borçlar	298.034	298.034	84.676	212.316	1.042	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31.12.2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	425.477.154	446.475.841	110.509.026	194.350.038	128.693.858	12.922.919
Banka kredileri	364.065.062	385.063.748	88.312.183	159.012.805	124.815.841	12.922.919
Finansal kiralama yükümlülükleri	5.319.317	5.319.318	737.261	711.630	3.870.426	-
Ticari borçlar	53.481.184	53.481.184	20.517.229	32.963.623	333	-
Diğer borçlar	2.611.591	2.611.591	942.354	1.661.979	7.258	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

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 emtianun 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 ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

31.12.2016

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	330.805	94.000	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	25.336.381	204.530	6.635.105	237
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	40.961.523	1.333.709	9.763.272	10.922
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	66.628.708	1.632.239	16.398.376	11.159
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	66.628.708	1.632.239	16.398.376	11.159
10. Ticari Borçlar	(16.819.511)	(125.317)	(4.414.808)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(54.268.491)	(1.991.415)	(12.738.970)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(351.920)	(100.000)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(71.439.922)	(2.216.732)	(17.153.778)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(493.425.658)	(9.665.907)	(123.833.364)	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(493.425.658)	(9.665.907)	(123.833.364)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(564.865.580)	(11.882.639)	(140.987.142)	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(498.236.871)	(10.250.400)	(124.588.766)	11.159
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(539.198.394)	(11.584.108)	(134.352.037)	237
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

31.12.2016

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.972.323	649.035	26.242	419
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	13.133	205	3.945	-
3. Diğer	38.373	-	-	8.922
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.023.828	649.240	30.187	9.342
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.023.828	649.240	30.187	9.342
10. Ticari Borçlar	3.857.971	11.807	1.203.311	-
11. Finansal Yükümlülükler	50.860.043	1.696.521	14.453.437	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	290.760	100.000	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	55.008.774	1.808.328	15.656.747	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	251.061.682	9.933.948	69.919.982	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	251.061.682	9.933.948	69.919.982	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	306.070.456	11.742.275	85.576.730	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(304.046.628)	(11.093.035)	(85.546.543)	9.342
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(304.098.134)	(11.093.241)	(85.550.488)	419
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve EURO kurlarındaki %20'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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2016

	Kâr/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(12.300.480)	12.300.480	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(12.300.480)	12.300.480	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(149.506.519)	149.506.519	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(149.506.519)	149.506.519	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	13.391	(13.391)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	13.391	(13.391)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(161.793.607)	161.793.607		

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2015

	Kâr/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(13.311.642)	13.311.642	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(13.311.642)	(13.311.642)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(102.655.851)	102.655.851	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(102.655.851)	102.655.851	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	11.210	(11.210)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	11.210	(11.210)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(115.956.284)	115.956.284		

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

b.3.2) 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.

Risken korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal risken korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un finansal durum tablosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2015: Yoktur.)

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

Rayiç Değer

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

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

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenmektedir

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatından değerlendirilir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.

Üçüncü Seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir.

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

31.12.2016

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	107.769.886	-	-	107.769.886	53
Ticari Alacaklar	-	50.191.425	-	-	50.191.425	6-7
Diğer Alacaklar	-	9.999.093	-	-	9.999.093	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	638.555.043	638.555.043	47
Ticari Borçlar	-	-	-	94.910.994	94.910.994	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	4.247.739	4.247.739	6-9

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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.

Risken korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal risken korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un finansal durum tablosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2015: Yoktur.)

31.12.2015

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	61.572.253	-	-	61.572.253	53
Ticari Alacaklar	-	66.603.761	-	-	66.603.761	6-7
Diğer Alacaklar	-	19.699.710	-	-	19.699.710	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	366.326.823	366.326.823	47
Ticari Borçlar	-	-	-	54.501.328	54.501.328	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	6.843.082	6.843.082	6-9

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

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Grup yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Pay Dışı Sermaye Piyasası Aracı İhracı Hakkında

Şirketin 16.11.2016 tarihli Özel Durum Açıklamasında 100.000.000 TL ihraç tavanı içerisinde, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde yapılması planlanan borçlanma aracı ihraç başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.11.2016 tarih ve 2016/30 sayılı bülteninde onaylanmıştır.

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

Uluslararası Kredi Derecelendirme Notu Revizyonu Hak.

Uluslararası Kredi Derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating'in 22.02.2017 tarihli periyodik gözden geçirme çalışması kapsamında ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ'yi konsolide yapısı içerisinde derecelendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu ve görünümünü 'BBB (Trk)/Stabil' olarak yukarı yönlü revize etmiş ve Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Yerel Para Notları'nı ise 'BBB-/Stabil' olarak yatırım yapılabilir kategorisinde teyit etmiştir.

Bedelsiz Sermaye Artırımı Hk.

Yönetim Kurulu 16.02.2017 tarihli toplantısında Şirketimizin 210.000.000 (ikiyüzon milyon) TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, her biri 1 (bir) TL nominal değerde 47.600.180 TL olan ödenmiş sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere ve bedelsiz olarak 88.149.820 TL artırılarak toplam 135.750.000 TL'sına çıkarılmasına ve artırılan 88.149.820 TL nominal değerli payların ödenmiş sermayeyi gösteren Şirket Esas Sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6. maddesinin düzenlemesi yönelik başvuru 09.03.2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmıştır.

Bedelsiz Sermaye artırım işlemlerinin gerçekleştirilmesi, gerekli izinlerin alınması, işlemlerin ifası ve başvuru işlemlerinin SPK Tebliğleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde tamamlanması ile ilgili Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

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

Yoktur.

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016
Kasa	335.365	36.693
Banka	107.433.857	61.535.260
-Vadesiz mevduat	8.299.250	1.117.467
-Vadeli mevduat	99.134.608	60.417.793
-Bloke mevduat		
Vadesiz çekler	-	-
Diğer hazır değerler	10.483	664
TOPLAM	107.779.705	61.572.618

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: yoktur)

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

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2016 TL
TL	9.01.2016	9,95%	8.000.000 TL
TL	9.01.2016	10,50%	17.000.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	18.000.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	4.200.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	1.700.000 TL
TL	2.01.2016	8,00%	350.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	10.334.010 TL
TL	2.01.2016	8,25%	4.150.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	8.000.000 TL
TL	2.01.2016	8,25%	2.000.000 TL
TL	2.01.2016	6,75%	500.000 TL
TL	2.01.2016	7,75%	1.250.000 TL
TOPLAM			75.484.010 TL

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2016 EUR	31 Aralık 2016 TL
EUR	2.01.2017	1,60%	1.500.000	5.564.850
EUR	30.01.2017	0,20%	1.600.000	5.935.840
EUR	2.01.2017	0,01%	1.774.996	6.585.058
EUR	30.01.2017	1,40%	1.500.000	5.564.850
TOPLAM			6.374.996	23.650.598

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2015 TL
TL	05.01.2016	10,50%	12.000.000
TL	04.01.2016	11,00%	8.000.000
TL	04.01.2016	11,00%	4.000.000
TL	04.01.2016	11,25%	5.000.000
TL	04.01.2016	8,79%	2.500.818
TL	04.01.2016	8,79%	12.673
TL	04.01.2016	7,50%	475.000
TL	04.01.2016	8,79%	1.403
TL	04.01.2016	10,00%	26.580.000
TOPLAM			58.569.894

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2015 USD	31 Aralık 2015 TL
USD	04.01.2016	0,70%	69.141	201.034
USD	04.01.2016	0,55%	566.400	1.646.865
TOPLAM			635.541	1.847.899

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET AŞ

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş 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. 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 kâr tutarı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 60.099.117 TL'dir. (31.12.2015: 37.228.994 TL)

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

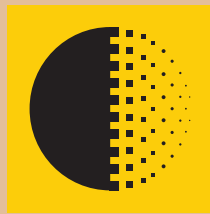
T: + 90 216 474 1 474

F: + 90 216 474 0 474

iletisim@odasenerji.com

www.odasenerji.com





ODAS

www.odasenerji.com