

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM  
SANAYİ TİCARET A.Ş. VE  
BAĞLI ORTAKLIKLARI  
01 OCAK – 31 MART 2021  
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL  
TABLOLAR VE AÇIKLAYICI  
DİPNOTLAR**

# ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

<b>Finansal Durum Tabloları</b> .....	<b>1-3</b>
<b>Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları</b> .....	<b>4</b>
<b>Özkaynaklar Değişim Tabloları</b> .....	<b>5</b>
<b>Nakit Akış Tabloları</b> .....	<b>6</b>
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	16-34
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....	32
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....	33
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	33-37
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	36-41
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	39-42
8. FİNANSAL YATIRIMLAR .....	40
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	40-43
10. STOKLAR .....	42
11. CANLI VARLIKLAR .....	42
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....	42
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....	43
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	43-47
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR .....	45
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR .....	45
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	46-50
18. ŞEREFİYE .....	48
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ .....	48-51
20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	50
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI .....	50
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ .....	50
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....	50-53
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ .....	51
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....	51-57
26. TAAHHÜTLER .....	55
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	56-59
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	57
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	58-61
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	59-65
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	63-66
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ .....	64
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ .....	64-67
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	65-68
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....	66
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER .....	66-69
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ .....	67
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....	68
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER .....	68
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....	69-75
41. PAY BAŞINA KAZANÇ .....	72
42. PAY BAZLI ÖDEMELER .....	73
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ .....	73
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....	73
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA .....	73
46. TÜREV ARAÇLAR .....	73
47. FİNANSAL ARAÇLAR .....	73-78
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	76-88
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) .....	86-90
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	87
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR .....	88
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ .....	88
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	88-92
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	89
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK) .....	89

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.  
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31.03.2021	31.12.2020
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	27.351.033	15.431.240
Ticari Alacaklar	6-7	162.776.859	159.705.970
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	30.684.462	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	132.092.397	159.705.970
Diğer Alacaklar	6-9	33.419.880	61.308.182
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	11.592.896	40.826.451
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	21.826.984	20.481.731
Stoklar	10	223.337.130	193.712.243
Peşin Ödenmiş Giderler	12	28.901.871	20.118.368
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	25.647	339.428
Diğer Dönen Varlıklar	29	83.919.662	64.895.761
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	610.978	596.919
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>560.343.060</b>	<b>516.108.111</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Diğer Alacaklar	9	1.238.527	1.352.461
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.238.527	1.352.461
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	30.961.339	27.264.636
Maddi Duran Varlıklar	14	2.505.621.759	2.521.085.578
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	79.870.049	80.599.342
<i>Şerefiye</i>	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	79.870.049	80.599.342
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	4.213.897	4.609.858
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.422.712	4.679.123
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	182.764.822	171.470.932
Diğer Duran Varlıklar	29	92.733.656	78.912.655
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>2.900.826.761</b>	<b>2.889.974.585</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.461.169.821</b>	<b>3.406.082.696</b>

31.03.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 12.05.2021 tarih ve 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	118.056.320	100.638.111
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	6.606.522	7.637.538
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	475.223.159	420.115.199
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	116.747.871	78.263.971
Ticari Borçlar	6-7	283.911.968	275.414.380
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	15.739.571	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	268.172.397	275.414.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	5.823.673	5.582.269
Diğer Borçlar	6-9	104.119.720	118.810.291
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	79.496.580	95.127.919
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	24.623.140	23.682.372
Ertelenmiş Gelirler	12	59.688.500	49.912.503
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	55.430	803.764
Kısa Vadeli Karşılıklar	25-27	6.798.890	6.510.828
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	27	4.403.215	4.045.253
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	2.395.675	2.465.575
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	41.202.171	39.996.040
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>1.218.234.224</b>	<b>1.103.684.894</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.218.234.224</b>	<b>1.103.684.894</b>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.624.435.358	1.487.422.249
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	-	549.788
Diğer Borçlar	6-9	11.676.603	12.327.731
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	11.676.603	12.327.731
Uzun Vadeli Karşılıklar	25-27	1.862.695	1.460.981
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	1.677.651	1.275.937
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	25	185.044	185.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	10.784.542	10.655.111
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	1.612.228	1.796.551
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.650.371.426</b>	<b>1.514.212.411</b>

31.03.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 12.05.2021 tarih ve 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<b>Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide</b>	<b>Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide</b>
<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>605.285.312</b>	<b>795.824.435</b>
Ödenmiş Sermaye	30	600.000.000	600.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	60.094.073	60.094.073
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	687.441.673	687.441.673
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		728.846.503	728.846.503
<i>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	30	(41.404.830)	(41.404.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(781.503)	(645.109)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(781.503)	(645.109)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(573.223.311)	(326.903.703)
Net Dönem Karı/Zararı	41	(190.753.838)	(246.670.717)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	30	(12.721.141)	(7.639.044)
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>592.564.171</b>	<b>788.185.391</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>3.461.169.821</b>	<b>3.406.082.696</b>

31.03.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 12.05.2021 tarih ve 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**01.01.2021-31.03.2021 DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>		<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
Hasılat	31	277.158.560	195.170.253
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(219.022.573)	(166.842.078)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>		<b>58.135.987</b>	<b>28.328.175</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>58.135.987</b>	<b>28.328.175</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(6.929.439)	(7.216.573)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(1.865.789)	(142.158)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	9.899.481	22.985.492
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(14.243.393)	(39.750.256)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>44.996.847</b>	<b>4.204.680</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	1.830.141	4.661.452
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>46.826.988</b>	<b>8.865.950</b>
Finansman Gelirleri	37	35.191.765	66.910.618
Finansman Giderleri (-)	37	(288.595.682)	(238.484.122)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>(206.576.929)</b>	<b>(162.707.554)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>11.078.048</b>	<b>4.621.156</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(55.430)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	11.133.478	4.621.156
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>(195.498.881)</b>	<b>(158.086.398)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI</b>	39	14.059	(12.161)
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>(195.484.822)</b>	<b>(158.098.559)</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(4.730.984)	(10.530.270)
Ana Ortaklık Payları	30	(190.753.838)	(147.568.289)
<b>Pay Başına Kazanç</b>			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,317923)	(0,426968)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	38	<b>136.394</b>	<b>(7.089)</b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	174.864	(9.088)
Vergi Etkisi	40	(38.470)	1.999
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>136.394</b>	<b>(7.089)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(195.348.428)</b>	<b>(158.105.648)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.727.683)	(10.530.742)
Ana Ortaklık Payları		(190.620.745)	(147.574.906)

31.03.2021 Tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 12.05.2021 tarih ve 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.  
01.01.2021-31.03.2021 DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Birikmiş Karlar											
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler/Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme Artış Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Olmayan Paylar	Özkaynaklar
<b>01 Ocak 2020 Bakiye</b>	<b>294.742.950</b>	<b>21.868.966</b>	<b>(26.340.830)</b>	<b>28.260.507</b>	<b>(276.526)</b>	<b>73.676.388</b>	<b>728.846.503</b>	<b>(128.254.325)</b>	<b>(186.478.476)</b>	<b>806.045.157</b>	<b>(13.794.555)</b>	<b>792.250.605</b>
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(7.088)	-	-	-	(7.088)	-	-	(7.088)
Transferler	-	-	-	-	-	-	(186.478.476)	186.478.476	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	305.257.050	-	-	31.833.566	-	(73.037.136)	-	-	264.053.482	-	-	264.053.482
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	(147.568.289)	(147.568.289)	(10.530.270)	(158.098.559)	-
<b>31 Mart 2020 Bakiye</b>	<b>600.000.000</b>	<b>21.868.966</b>	<b>(26.340.830)</b>	<b>60.094.073</b>	<b>(283.614)</b>	<b>639.252</b>	<b>728.846.503</b>	<b>(314.732.799)</b>	<b>(147.568.289)</b>	<b>922.523.259</b>	<b>(24.324.825)</b>	<b>898.198.435</b>
<b>01 Ocak 2021 Bakiye</b>	<b>600.000.000</b>	<b>21.868.966</b>	<b>(41.404.830)</b>	<b>60.094.073</b>	<b>(645.109)</b>	<b>639.252</b>	<b>728.846.503</b>	<b>(326.903.703)</b>	<b>(246.670.718)</b>	<b>795.824.434</b>	<b>(7.639.047)</b>	<b>788.185.387</b>
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(136.394)	-	-	-	(136.394)	-	-	(136.394)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	351.110	-	351.110	(351.110)	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	(246.670.718)	246.670.718	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	(190.753.838)	(190.753.838)	(4.730.984)	(195.484.822)	-
<b>31 Mart 2021 Bakiye</b>	<b>600.000.000</b>	<b>21.868.966</b>	<b>(41.404.830)</b>	<b>60.094.073</b>	<b>(781.503)</b>	<b>639.252</b>	<b>728.846.503</b>	<b>(573.223.311)</b>	<b>(190.753.838)</b>	<b>605.285.312</b>	<b>(12.721.141)</b>	<b>592.564.171</b>

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

**ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.  
01.01.2021-31.03.2021 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı/Zararı</b>		<b>(97.068.260)</b>	<b>(129.294.598)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(190.753.838)	(147.568.291)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	14.059	(12.161)
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>126.397.185</b>	<b>65.785.960</b>
- Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-28-33-36	24.853.737	22.736.979
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	(2.362)	(32.713)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(2.362)	(32.713)
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		<b>8.548.365</b>	<b>(6.211.240)</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	611.733	769.845
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	2.395.675	1.210.684
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	34	7.170.528	3.435.154
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(1.629.572)	(11.626.923)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		<b>(20.296.765)</b>	<b>69.055.935</b>
Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	37	41.202.171	155.938.784
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	37	(61.498.936)	(86.882.849)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		129.189.656	-
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(11.164.459)	(4.623.156)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	30	-	(4.609.575)
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		<b>(4.730.987)</b>	<b>(10.530.270)</b>
Transferler		351.110	-
Azınlık Payları	30	(5.082.097)	(10.530.270)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(32.575.212)</b>	<b>(47.505.179)</b>
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(29.624.887)	(20.253.428)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(7.597.346)	(14.827.424)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(30.684.462)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	23.087.116	(14.827.424)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		<b>50.617.580</b>	<b>96.787.986</b>
Diğer Alacaklardaki Değişim	6-9	<b>25.360.527</b>	<b>(3.561.374)</b>
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	29.233.555	(1.885.203)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(3.873.028)	(1.676.171)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	25.257.053	100.349.360
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		<b>9.222.989</b>	<b>(30.978.144)</b>
Ticari Borçlardaki Değişim	7	<b>9.222.989</b>	<b>(30.978.144)</b>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.739.571	(30.978.144)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(6.516.582)	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		<b>(22.334.949)</b>	<b>(12.325.239)</b>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(7.527.092)	(4.937.877)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(370.329)	(8.775.117)
Diğer Borçlardaki Değişim		<b>(14.437.529)</b>	<b>1.387.755</b>
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(15.631.339)	(2.265.411)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	1.193.810	3.653.166
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		<b>(32.858.599)</b>	<b>(65.908.930)</b>
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	9.775.997	(32.480.850)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(42.634.596)	(33.428.080)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(96.931.866)</b>	<b>(129.287.510)</b>
Diğer Kayıp/Kazanç	30	(136.394)	(7.088)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
		<b>(8.264.664)</b>	<b>(17.829.729)</b>
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>		<b>1.282.982</b>	<b>58.308</b>
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	1.282.982	58.308
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>		<b>(9.547.646)</b>	<b>(17.888.037)</b>
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(8.221.326)	(7.041.059)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(1.315.991)	(10.846.978)
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları		(10.329)	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
		<b>117.252.717</b>	<b>157.383.858</b>
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	-	264.053.480
<b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>	<b>37</b>	<b>171.407.240</b>	<b>152.587.448</b>
Kredilerden Nakit Girişleri	37	125.091.840	151.104.827
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	46.305.071	1.482.621
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri	20	10.329	-
<b>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</b>		<b>(52.573.719)</b>	<b>(259.183.863)</b>
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(35.118.152)	(244.266.872)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(468.102)	-
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(16.973.325)	(14.560.852)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	(14.140)	(356.139)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(1.580.804)	(73.207)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>		<b>11.919.793</b>	<b>10.259.531</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>		<b>11.919.793</b>	<b>10.259.531</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>53</b>	<b>15.431.240</b>	<b>16.355.919</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>53</b>	<b>27.351.033</b>	<b>26.615.450</b>

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Grup’un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	31.03.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	33.198.318	5,53%	33.198.318	5,53%
Burak Altay	93.170.353	15,53%	93.170.353	15,53%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	16.979.633	2,83%	16.979.633	2,83%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	0,89%	5.347.275	0,89%
Fatimetüz Zehra Özal (**)	3.208.365	0,53%	3.208.365	0,53%
Hafize Ayşegül Özal	2.708.365	0,45%	2.708.365	0,45%
Mustafa Ali Özal	2.708.365	0,45%	2.708.365	0,45%
Mehmet Fatih Özal	1.470.919	0,25%	1.470.919	0,25%
Korkut Enes Özal	1.470.919	0,25%	1.470.919	0,25%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,18%	1.069.455	0,18%
Halka Açık Kısım	438.668.033	73,11%	438.668.033	73,11%
<b>Toplam Sermaye</b>	<b>600.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>600.000.000</b>	<b>100%</b>

(\*) Sayın Müjgan Özal’ ın 22.05.2018 tarihinde vefatından dolayı %0,89 oranındaki 5.347.275 TL’ lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal Mirasçıları, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal’ a hukuki olarak geçmiştir.

Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Fatimetüz Zehra Özal Mirasçıları	1.069.455	0,18%
Hafize Ayşegül Özal	1.069.455	0,18%
Mustafa Ali Özal	1.069.455	0,18%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.069.455	0,18%
Mehmet Fatih Özal	356.485	0,06%
Korkut Enes Özal	356.485	0,06%
Hafize Büşra Özal	356.485	0,06%
<b>Toplam</b>	<b>5.347.275</b>	<b>0,89%</b>

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

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

Grup’un bünyesinde 31 Mart 2021 tarihi itibariyle istihdam edilen personel sayısı 982 kişidir (31 Aralık 2020: 952).

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

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

**Bağlı ortaklıklar**

**Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.**

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

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

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

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

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

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

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Hidro Enerji, 20 Eylül 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde kurulacak Volkan HES üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Tesisin toplam kurulu gücü 1.913 MWm / 1.857 MWe’dir. Lisans 7020 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda da Bir Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun Geçici 21. Maddesi Hükmünden yararlanılarak iptal edilmiştir.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 615.000 TL olup, 15.03.2021 tarihinde yapılan hisse devri sözleşmesi ile hisselerinin beheri 1.00- TL Türk Lirası değerindeki 615.000 adet hissesinin %25’ine tekabül eden 153.750 adet hissesi B01-146 Service Block Al Hulaila Industrial Zone-FZ RAK, United Arab Emirates adresinde mukim Ogma SSH FZ LLC şirketine; beheri 1.00- TL Türk Lirası değerindeki 615.000 adet hissesinin %25’ine tekabül eden 153.750 adet hissesi ise Yalı Mah. Bağlar Cad. No:69 Kartal İstanbul adresinde mukim MSC Makine İnşaat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketine devredilmiş olup, işbu hisse devri Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin Yönetim Kurulu’nun 15.03.2021 tarih ve 2021/04 numaralı kararıyla onaylanmıştır. Hisse devri sonrası son ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	50%	100%
Ogma SSH FZ LLC	25%	-
MSC Makine İnşaat Enerji San. Ve Tic. A.Ş.	25%	-

**Odaş Enerji CA:**

Odaş Enerji CA şirketinin, tek üyesi ve %100 hissedarı Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’dir. Şirket, 02.02.2021 tarihinde aldığı karar ile 03.02.2021 tarihinde 308150820 vergi kimlik numarası ve 945636 sicil numarasıyla kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusunu, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisini ve kuvvetini müşterilere ve kullanıcılara sunmak oluşturmaktadır.

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

Odaş Enerji CA’nın 31 Mart 2021 tarihi itibariyle sermayesi 450.000.000,00 (dört yüz zelli milyon) Kırgızistan Somu’ndan oluşmakta olup, üyelerin hisseleri, kayıtlı sermaye tutarı 450.000.000,00 Kırgızistan Somu’nun yüzde yüzüne(%100) eşittir.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	100%	-

**Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. (Eski Unvanı Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.) :**

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.11.2012 tarihinde Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.’nin %70 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket 24.04.2017 tarihinde unvan değişikliğine gitmiştir.

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. 13.04.2011 tarihinde kurulmuştur. Şirket antimuan başta olmak üzere her türlü maden ve endüstriyel hammaddelerin ithalini ihracını yurtiçinde veya yurtdışında pazarlama ve ticaretini yapmaktadır.

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Suda Maden A.Ş.	100%	100%

**Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. :**

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

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

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

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

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.’nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%
Burak Altay	5%	5%

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

**Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. :**

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

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

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin 31 Mart 2021 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	80%	80%
Hidayet Büküm	20%	20%

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

31.03.2021 Tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. (Not:39)

### **Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :**

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

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

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

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / 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 Çan2 Termik A.Ş.’ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Çan2 Termik A.Ş.	100%	% 100

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

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

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

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

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

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90,02%	90,02%
Tahsin Yazan	9,98%	9,98%

**Çan2 Termik A.Ş. :**

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 09.09.2013 tarihinde Çan2 Termik’ in %92 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

Çan2 Termik A.Ş.’nin Çanakkale ili Çan ilçesinde 340 MWm/330 MWe kurulu gücündeki Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin lisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’nun 28.01.2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile uygun bulunarak 28.01.2016 tarihinde Çan2 Termik A.Ş.’ye teslim edilmiştir.

Çan-2 Termik Santrali’ nin Bakanlık kabulü 01.08.2018 tarihinde yapılmıştır. Ayrıca termik santrale ilişkin olarak 10.08.2020 tarih ve 720480 numaralı Sanayi Sicil Belgesi ile 28.07.2020 tarih ve 79 numaralı 29.07.2022 tarihine kadar geçerli kapasite raporu alınmıştır.

Çan2 Termik A.Ş.’nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 252.410.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

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

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

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

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

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’ nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Süleyman Sarı	48%	48%
Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	52%	52%

- İR1521-07.09.2006 Ruhsat ve Tarih Nolu Balıkesir İli Balya İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 14.04.2015 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Rödivans Sözleşmesi imzalanmıştır.

- İR2600-25.01.1959 Ruhsat ve Tarih Nolu Çorum İli Dodurga İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 15.03.2017 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Rödivans Sözleşmesi imzalanmıştır.

25.08.2017 tarihinde yapılan tescil ile Alpagut Köyü Cumhuriyet Mevkii Maden Sk. No:9A/A Dodurga/Çorum Adresinde “YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Dodurga Şubesi” kurulmuştur.

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

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

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

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

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

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

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	96%	96%
Burak Altay	4%	4%

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

**Suda Maden A.Ş.**

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

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

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

Suda Maden A.Ş.’nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

28.10.2015 tarihinde satın alınan şirketin, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan Murat Dağı’nda, iki adet işletme ve iki adet de arama olmak üzere toplam 4 adet maden ruhsatı bulunmaktadır. Şirket, 2016 yılı itibari ile antimuan madenciligi ve antimuan trioksit üretimi ve satışına başlamıştır.

21.02.2018 tarihinde yapılan tescil ile Yaya Köyü Çan2 Termik A.Ş. Sit. No:90/Çan/Çanakkale adresinde Suda Maden A.Ş. Çanakkale Şubesi Kurulmuştur.

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

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

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

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

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

**Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.**

Çan2 Termik A.Ş. 18.06.2019 tarihinde kurucu ortak olarak Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’ye %100 oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.

Çan 2 Trakya, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ihtalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

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



**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’nin 31 Mart 2021 tarihi itibari ile sermayesi 550.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Çan2 Termik A.Ş.	100%	100%

**Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.03.2021 tarihi itibari ile sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:**

<b>Lisans Sahibi</b>	<b>Lisans Türü</b>	<b>Lisans No</b>	<b>Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih</b>	<b>Lisans Süresi</b>
VOYTRON ENERJİ	TEDARİK	ETS/2461-2/1599	11.03.2010	20 Yıl
ODAŞ ELEKTRİK	ÜRETİM	EÜ/3323-2/2005	14.07.2011	49 Yıl
KÜÇÜK ENERJİ	ÜRETİM	EÜ/3769-4/2314	12.04.2012	49 Yıl
ODAŞ DOĞALGAZ	DOĞALGAZ TOPTAN SATIŞ	DTS/4318-4/291	20.03.2013	30 Yıl
ÇAN2 TERMİK	ÜRETİM	EÜ/6083-2/03428	28.01.2016	17 Yıl
ENA ELEKTRİK	ÜRETİM	EÜ/9813-16/04743	17.12.2020	49 Yıl

**Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.03.2021 tarihi itibari ile sahip olduğu Ruhsatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:**

<b>Ruhsat Sahibi</b>	<b>Ruhsat Grubu</b>	<b>Ruhsat Türü</b>	<b>Ruhsat Numarası</b>	<b>Ruhsat Yürürlüğe Giriş Tarihi</b>	<b>Ruhsat Bitim Tarihi</b>
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	34412	04.04.2014	04.04.2034
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	43169	13.04.2015	13.04.2025
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200931	22.06.2012	22.06.2021
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200932	22.06.2012	22.06.2021
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	17517	05.01.2015	05.01.2025
YEL ENERJİ	IV. Grup	ARAMA	201900450	09.04.2019	09.04.2026
YEL ENERJİ	IV. Grup	ARAMA	201900443	09.04.2019	09.04.2026
ANADOLU EXPORT	IV. Grup	İŞLETME	85899	24.12.2010	24.12.2025

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **a.Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

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

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

#### **İşlevsel ve Sunum Para Birimi**

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

31.03.2021 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 8,3260 TL’dir (31.12.2020: 7,3405 TL), 1 EURO = 9,7741 TL (31.12.2020: 9,0079 TL), 1 GBP = 11,4324 TL (31.12.2020: 9,9438 TL), 1 PLN = 2,0972 TL’dir (31.12.2020: 1,9902 TL).

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

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

#### **Konsolidasyon Esasları**

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

- Ana ortaklığın her bir bağlı ortaklıklardaki yatırım tutarı ve bağlı ortaklıkların özkaynaklarından ana ortaklığın payına isabet eden tutarlar elimine edilir.
- Konsolide edilen bağlı ortaklıkların dönem kar/zararından azınlık paylarına isabet eden tutarlar belirlenir ve Konsolide edilen bağlı ortaklıkların net aktiflerinden azınlık paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden azınlık paylarına isabet eden tutarlar; TFRS 3’e uygun olarak, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan azınlık payları; İşletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden azınlık paylarına isabet eden tutarlardan oluşur.

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

- Grup içi bakiyeler, işlemler, gelir ve giderler tamamen elimine edilir.
- Gelir, gider ve temettüer dahil olmak üzere, grup içi bakiyeler ve işlemler tamamen elimine edilir. Grup içi işlemler nedeniyle oluşan ve stoklar ve maddi duran varlıklar gibi varlıkların maliyetine dahil edilen kar ve zararlar tamamen elimine edilir. Grup içi zararlar, varlıklarda konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken bir değer düşüklüğünün oluştuğunu gösterebilir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan kar ve zararların elimine edilmesi sırasında ortaya çıkan geçici farklara ilişkin olarak TMS 12 "Gelir Vergileri" Standardı hükümleri uygulanır.
- Konsolide finansal tablolara dahil olan şirketlerin herhangi birinin finansal tablolarının benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olması durumunda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında ilgili şirketin finansal tablolarında gerekli düzeltmeler yapılır.
- Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan ana ortaklık ve bağlı ortaklık finansal tabloları aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenmiştir.
- Bir bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3’de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir ve bu durum ana ortaklığın bağlı ortaklık üzerindeki kontrol gücünü kaybettiği tarihe kadar devam eder. Bağlı ortaklık elden çıkarıldığında; elde edilen gelir ile bağlı ortaklığın defter değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kazanç veya zarar olarak yansıtılır. Bu işlem ile ilgili olarak, varsa "TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri" Standardına uygun olarak doğrudan özkaynak ile ilişkilendirilen birikmiş kur farkları kazanç veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.
- Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup’un kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

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

Grup, 31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2021 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2021 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

### **Covid - 19 Salgını Etkileri**

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

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

Hidroelektrik santralinde Covid-19 salgınından dolayı üretim konusunda sıkıntı yaşanmamıştır. Salgının ekonomik etkileri açısından Grup yönetimi raporlama tarihi itibarıyla Covid-19’dan dolayı önemli derecede olumsuz bir etkiye maruz kalmayacağını düşünmektedir.

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

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

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

### **Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

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

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

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

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

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

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

Tesis, makine ve cihazlar, bağımsız profesyonel ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) nezdinde lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafınca 31.12.2019 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir.

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

Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Cari dönem itibarıyla yeniden değerlendirme çalışmasına gerek görülmemiştir.

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

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

### **c. İşletmenin Sürekliliği**

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

### **d. Netleştirme/Mahsup**

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

### **e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

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

### **f. Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler**

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

### **a) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

#### **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

#### **TFRS 3’teki değişiklikler – İşletme Tanımı;**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

#### **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

### **b) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

#### **TFRS 16 ‘Kiralamalar – COVID-19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;**

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

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

### **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;**

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

### **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;**

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

### **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;**

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

**o TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

**o TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

**o TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

### **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;**

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

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

### **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;**

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

### **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler,**

TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

### **g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

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

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

#### **İlişkili Taraflar**

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

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



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

### **Finansal Varlıklar**

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

#### ***Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar***

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

#### ***İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar***

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

#### ***Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar***

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

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

### **Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması**

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

### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı**

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

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

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

### ***Ticari alacaklar***

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

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

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

### **Finansal Yükümlülükler**

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

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

### Stoklar

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

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

### Maddi Duran Varlıklar

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için SPK’ya akredite bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2018 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir.

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

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

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

	<b>Yıllar</b>
Doğalgaz Çevrim Santrali	40
Termik Santral	30
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	8-50
Binalar	50
Makine, tesis ve cihazlar	4-15
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	kira süresi (gün) veya kullanım ömründen küçük olanı

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. (Not: 14)

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

### Maddi Olmayan Varlıklar

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

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

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

### Kiralamalar – TFRS 16 (Kiracı olarak)

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

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

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

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

### Kullanım hakkı varlığı

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Kolaylaştırıcı uygulamalar**

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

### **Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya 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.

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

### **Borçlanma Maliyetleri**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Karşılıklar**

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

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

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

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

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

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

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

#### **a) Tanımlanan Fayda Planı**

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

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

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

#### **b) Tanımlanan Katkı Planları**

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

### **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,

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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

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

### ***TEİAŞ Elektrik Satış Geliri***

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

### ***Serbest Tüketici Elektrik Satışı***

EPDK'nın yayınlamış olduğu tüketici limitlerine göre serbest tüketici tanımına giren tüm tüketicilere yapılan satışlar.

### ***İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı***

Gerek toptan satış şirketlerine veya özel üretim şirketlerine fiziksel veya hizmet satışları. Primer Frekans Kontrol (PFK) ilgili mevzuatta yükümlülüğü bulunan santrallerin bu yükümlülüğünü başkasına devretmesi ile ilgili hizmet satışını içermektedir.

### ***Enerji Dengesizliği***

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

### ***Faiz geliri***

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

### ***Kira gelirleri***

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

### ***Kur Değişiminin Etkileri***

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



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

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

### **Hisse Başına Kar**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Nakit Akım Tablosu**

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

### **Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi**

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

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

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

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

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

## **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket, EPIAŞ (Enerji Piyasaları İşletim A.Ş.’de kurucu ortak olarak pay sahibi olmak amacıyla 200.000 adet kuruluş hissesini 200.000 TL bedelle satın almıştır. Kuruluşuna ortak olunan işletmenin toplam sermayesi 61.572.570 adet hisse karşılığı 61.572.570 TL olup, toplam edinilen hisse toplam sermayenin %0,0032’ sine denk gelmektedir. Ortaklık sadece enerji piyasasında söz sahibi olma amaçlı olup, finansal tablolarda tarihi maliyet bedeli olan 200.000 TL tutar ile gösterilmiştir. (31.12.2020 : 200.000 TL)

Tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan YS Maden, Kısırakdere Kömürleri Maden A.Ş. ‘ de kurucu ortak olmuştur. Kısırakdere Kömürleri Maden A.Ş. Kömür çıkartma faaliyeti yapmaktadır. Finansal tablolarda özkaynak bedeli olan 30.761.339 TL tutar ile gösterilmiştir. (31.12.2020 : 27.064.636 TL)

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlama da sınıflama aşağıdaki şekilde yapılmıştır;

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile bölümlere göre raporlama:

01.01.2021 - 31.03.2021							
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	22.032.881	241.860.935	30.152.194	--	294.046.011	(16.887.451)	277.158.560
Satışların Maliyeti (-)	(16.103.140)	(190.455.499)	(29.351.385)	--	(235.910.024)	16.887.451	(219.022.573)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>5.929.741</b>	<b>51.405.436</b>	<b>800.810</b>	<b>--</b>	<b>58.135.987</b>	<b>--</b>	<b>58.135.987</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(841.508)	(5.681.219)	(398.634)	(8.078)	(6.929.439)	--	(6.929.439)
Pazarlama Giderleri(-)	(1.846.372)	--	(19.417)	--	(1.865.789)	--	(1.865.789)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.944.917	11.213.743	1.489.939	24.037	14.672.636	(4.773.156)	9.899.480
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(9.960.518)	(16.214.935)	(6.070.020)	(22.749)	(32.268.223)	18.024.830	(14.243.393)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>(4.773.740)</b>	<b>40.723.024</b>	<b>(4.197.321)</b>	<b>(6.791)</b>	<b>31.745.172</b>	<b>13.251.674</b>	<b>44.996.847</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	365.997	--	-	--	365.997	--	365.997
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	--	-	--	-	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Karlarından/Zararlarından Paylar	1.412.736	51.408	--	--	1.464.144	--	1.464.144
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>(2.995.007)</b>	<b>40.774.432</b>	<b>(4.197.321)</b>	<b>(6.791)</b>	<b>33.575.313</b>	<b>13.251.674</b>	<b>46.826.988</b>
Finansman Gelirleri	10.069.034	46.321.240	3.495.459	616.971	60.502.703	(25.310.938)	35.191.765
Finansman Giderleri (-)	(12.794.878)	(279.806.756)	(7.840.690)	(226.681)	(300.669.005)	12.073.323	(288.595.682)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>(5.720.851)</b>	<b>(192.711.084)</b>	<b>(8.542.552)</b>	<b>383.499</b>	<b>(206.590.989)</b>	<b>14.059</b>	<b>(206.576.929)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>	<b>(1.037.920)</b>	<b>12.748.849</b>	<b>(543.473)</b>	<b>(89.407)</b>	<b>11.078.048</b>	<b>--</b>	<b>11.078.048</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(55.430)	--	-	--	(55.430)	--	(55.430)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(982.490)	12.748.849	(543.473)	(89.407)	11.133.478	--	11.133.478
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>(6.758.771)</b>	<b>(179.962.235)</b>	<b>(9.086.025)</b>	<b>294.092</b>	<b>(195.512.941)</b>	<b>14.059</b>	<b>(195.498.881)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>--</b>	<b>14.059</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>14.059</b>	<b>--</b>	<b>14.059</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>(6.758.771)</b>	<b>(179.948.176)</b>	<b>(9.086.025)</b>	<b>294.092</b>	<b>(195.498.882)</b>	<b>14.059</b>	<b>(195.484.822)</b>
31.03.2021							
	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	214.834.958	770.123.881	76.093.594	2.655.016	1.063.707.448	(503.364.388)	560.343.060
Duran Varlıklar	235.479.502	3.048.956.981	480.062	133.216	3.285.049.761	(384.223.000)	2.900.826.761
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>450.314.459</b>	<b>3.819.080.863</b>	<b>76.573.655</b>	<b>2.788.232</b>	<b>4.348.757.209</b>	<b>(887.587.387)</b>	<b>3.461.169.821</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	389.770.410	1.110.353.363	198.900.175	2.894.643	1.701.918.591	(483.684.367)	1.218.234.224
Uzun Vadeli Yükümlülükler	37.618.635	1.594.125.965	18.516.896	109.930	1.650.371.426	--	1.650.371.426
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>427.389.045</b>	<b>2.704.479.328</b>	<b>217.417.070</b>	<b>3.004.573</b>	<b>3.352.290.017</b>	<b>(483.684.367)</b>	<b>2.868.605.649</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>22.925.413</b>	<b>1.114.601.536</b>	<b>(140.843.415)</b>	<b>(216.343)</b>	<b>996.467.191</b>	<b>(403.903.020)</b>	<b>592.564.171</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

01.01.2020 - 31.03.2020

<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Maden</b>	<b>Enerji Üretim</b>	<b>Enerji Ticaret</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>	<b>Eliminasyon Etkisi</b>	<b>Konsolide Toplam</b>
Hasılat	11.210.019	180.214.709	51.342.235	-	242.766.963	(47.596.710)	195.170.253
Satışların Maliyeti (-)	(11.495.579)	(151.957.928)	(50.889.031)	-	(214.342.538)	47.500.460	(166.842.078)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>(285.560)</b>	<b>28.256.781</b>	<b>453.204</b>	<b>-</b>	<b>28.424.425</b>	<b>(96.250)</b>	<b>28.328.175</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(901.126)	(6.216.501)	(178.635)	(6.711)	(7.302.974)	86.400	(7.216.573)
Pazarlama Giderleri(-)	(50.271)	(70.035)	(21.852)	-	(142.158)	-	(142.158)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.845.705	19.638.289	1.575.650	87	23.059.731	(86.400)	22.973.331
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.009.863)	(36.924.251)	(5.335.780)	(12.064)	(46.281.958)	6.543.863	(39.738.095)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>(3.401.115)</b>	<b>4.684.283</b>	<b>(3.507.413)</b>	<b>(18.687)</b>	<b>(2.242.934)</b>	<b>6.447.613</b>	<b>4.204.680</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	51.695	-	-	51.695	-	51.695
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	4.609.575	-	-	-	4.609.575	-	4.609.575
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>1.208.460</b>	<b>4.735.978</b>	<b>(3.507.413)</b>	<b>(18.687)</b>	<b>2.418.336</b>	<b>6.447.613</b>	<b>8.865.950</b>
Finansman Gelirleri	22.537.451	77.451.423	19.545.821	31.494	119.566.189	(52.655.571)	66.910.618
Finansman Giderleri (-)	(28.978.504)	(235.104.780)	(20.463.209)	(37.176)	(284.583.669)	46.099.547	(238.484.122)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>(5.232.593)</b>	<b>(152.917.379)</b>	<b>(4.424.801)</b>	<b>(24.369)</b>	<b>(162.599.144)</b>	<b>(108.411)</b>	<b>(162.707.554)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>	<b>(316.731)</b>	<b>(1.082.258)</b>	<b>6.018.959</b>	<b>1.185</b>	<b>4.621.156</b>	<b>-</b>	<b>4.621.156</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(316.731)	(1.082.258)	6.018.959	1.185	4.621.156	-	4.621.156
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>(5.549.324)</b>	<b>(153.999.637)</b>	<b>1.594.158</b>	<b>(23.184)</b>	<b>(157.977.988)</b>	<b>(108.411)</b>	<b>(158.086.398)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>-</b>	<b>(12.161)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.161)</b>	<b>-</b>	<b>(12.161)</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>(5.549.324)</b>	<b>(154.011.798)</b>	<b>1.594.158</b>	<b>(23.184)</b>	<b>(157.990.149)</b>	<b>(108.411)</b>	<b>(158.098.559)</b>

31.12.2020

	<b>Maden</b>	<b>Enerji Üretim</b>	<b>Enerji Ticaret</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>	<b>Eliminasyon Etkisi</b>	<b>Konsolide Toplam</b>
Dönen Varlıklar	215.124.034	732.618.163	86.435.977	103.366	1.034.281.541	(518.173.430)	516.108.111
Duran Varlıklar	237.346.550	3.036.384.778	333.041	--	3.274.064.369	(384.089.784)	2.889.974.585
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>452.470.585</b>	<b>3.769.002.941</b>	<b>86.769.018</b>	<b>103.367</b>	<b>4.308.345.910</b>	<b>(902.263.213)</b>	<b>3.406.082.696</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	379.834.777	1.023.721.617	197.881.357	593.278	1.602.031.028	(498.346.135)	1.103.684.894
Uzun Vadeli Yükümlülükler	42.792.855	1.450.753.985	20.645.049	20.523	1.514.212.411	-	1.514.212.411
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>422.627.632</b>	<b>2.474.475.601</b>	<b>218.526.406</b>	<b>613.801</b>	<b>3.116.243.440</b>	<b>(498.346.135)</b>	<b>2.617.897.304</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>29.842.952</b>	<b>1.294.527.340</b>	<b>(131.757.388)</b>	<b>(510.435)</b>	<b>1.192.102.469</b>	<b>(403.917.078)</b>	<b>788.185.391</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**i) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:**

**a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Süleyman Sarı	2.389.180	2.389.180
Müjgan Özal	1.620.467	1.575.677
Mustafa Ali Özal	1.299.544	1.263.717
Fatimetüz Zehra Özal	1.297.255	1.261.428
Hafize Ayşegül Özal	1.296.194	1.260.367
Kerem Emir Yazan	1.256.996	1.243.369
Tahsin Yazan	552.388	552.388
Mehmet Fatih Özal	446.076	434.134
Korkut Enes Özal	441.764	429.822
Hafize Büşra Özal	421.207	409.265
Abdulkadir Bahattin Özal	211.290	211.290
Kısrakdere Maden A.Ş.	130.004	765.771
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	65.597	107.482
Burak Altay	63.980	71.480
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	53.407	12.068.466
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	46.210	57.690
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	43.424	43.424
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	29.251	11.189.943
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	20.203	148.548
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	--	9.404.839
<b>TOPLAM</b>	<b>11.684.438</b>	<b>44.888.280</b>
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(91.542)</i>	<i>(4.061.829)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>11.592.896</b>	<b>40.826.451</b>

**b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar :**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	11.667.812	--
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	13.333.925	--
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	9.861.144	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	319.751	--
<b>TOPLAM</b>	<b>35.182.632</b>	<b>--</b>
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(4.498.170)</i>	<i>--</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>30.684.462</b>	<b>--</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**c) İlişkili taraflara diğer borçlar :**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	64.988.006	1.253.371
Burak Altay	11.338.360	86.943.198
Ogma Ssh Fz Llc	2.039.261	--
Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti	526.165	526.165
Kerem Emir Yazan	435.560	384.018
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	323.188	1.023.982
Abdulkadir Bahattin Özal	93.177	93.177
Kısrakdere Maden A.Ş.	58.446	55.418
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	24.221	20.526
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	7.179	4.741.886
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	5.220	756.605
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	4.700	4.700
Hidayet Büküm	3.673	3.673
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	2.071	2.071
<b>TOPLAM</b>	<b>79.889.226</b>	<b>95.848.789</b>
<i>Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri</i>	<i>(392.646)</i>	<i>(720.870)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>79.496.580</b>	<b>95.127.919</b>

**b) İlişkili taraflara ticari borçlar :**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kısrakdere Maden A.Ş.	12.041.829	--
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	4.915.451	--
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	726.922	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	544.758	--
<b>TOPLAM</b>	<b>18.228.961</b>	<b>--</b>
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(2.489.390)</i>	<i>--</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>15.739.571</b>	<b>--</b>

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

**a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları**

	<b>01 Ocak -31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak -31 Mart 2020</b>
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	115.002
Kısrakdere Maden A.Ş	--	203.309
Batı Trakya Madencilik A.Ş	161.544	107.424
<b>TOPLAM</b>	<b>161.544</b>	<b>425.735</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**b) İlişkili taraflara hizmet satışları**

	<b>01 Ocak -31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak -31 Mart 2020</b>
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	--	30.600
<b>TOPLAM</b>	<b>--</b>	<b>30.600</b>

**c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları**

	<b>01 Ocak -31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak -31 Mart 2020</b>
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	--	900
<b>TOPLAM</b>	<b>--</b>	<b>900</b>

**d) İlişkili taraflara finansman giderleri**

	<b>01 Ocak -31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak -31 Mart 2020</b>
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	180.743	121.834
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	26.143	24.771
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	--	10.253
Kısrakdere Maden A.Ş	--	37.520
<b>TOPLAM</b>	<b>206.886</b>	<b>194.378</b>

**e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri**

	<b>01 Ocak -31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak -31 Mart 2020</b>
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	537.105	--
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	507.120	--
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	398.313	114.685
Mustafa Ali Özal	35.827	333.015
Hafize Ayşegül Özal	35.827	25.883
Müjgan Özal	44.790	25.762
Korkut Enes Özal	11.942	32.207
Mehmet Fatih Özal	11.942	8.050
Hafize Büşra Özal	11.942	8.050
Fatimetüz Zehra Özal	35.827	8.050
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	--	25.883
Mustafa Koncagül	--	256.438
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	--	212.875
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	--	7.016
Nousen Enerji A.Ş.	--	25.613
Kısrakdere Maden A.Ş	--	28.068
Batı Trakya Madencilik A.Ş	--	18.340
<b>TOPLAM</b>	<b>1.630.635</b>	<b>1.129.935</b>



**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**f) İlişkili taraflardan yapılan ürün alışları**

	<b>01 Ocak -31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak -31 Mart 2020</b>
Kısrakdere Maden A.Ş	18.422.360	--
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	--	23.104
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	--	9.140
Batı Trakya Madencilik A.Ş	--	2.320.785
<b>TOPLAM</b>	<b>18.422.360</b>	<b>2.353.029</b>

Üst yönetime 2021 yılı 3 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2021 yılı üç aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 2.794.688 TL (2020 Yılında 11.071.899 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**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ticari Alacaklar	140.562.211	136.650.009
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	35.182.632	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	105.379.579	136.650.009
Alacak senetleri	31.458.881	28.592.877
Şüpheli ticari alacaklar	17.759.932	17.762.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(17.759.932)	(17.762.295)
	<b>172.021.092</b>	<b>165.242.887</b>
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman Giderleri</i>	<i>(9.244.232)</i>	<i>(5.536.917)</i>
<i>-İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	<i>(4.498.170)</i>	<i>--</i>
<i>-Diğer alacaklar</i>	<i>(4.746.063)</i>	<i>(5.536.917)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>162.776.859</b>	<b>159.705.970</b>

Şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Dönem Başı Bakiye	17.762.295	13.012.855
İlave Karşılıklar	--	4.821.105
Ödemeler (-)	(2.363)	(71.665)
<b>TOPLAM</b>	<b>17.759.932</b>	<b>17.762.295</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

<b>Ticari borçlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ticari Borçlar	187.191.160	174.222.668
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18.228.960	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	168.962.200	174.222.668
Borç Senetleri	121.120.898	121.110.811
	<b>308.312.058</b>	<b>295.333.479</b>
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(24.400.091)</i>	<i>(19.919.098)</i>
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	<i>(2.489.390)</i>	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	<i>(21.910.701)</i>	<i>(19.919.098)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>283.911.968</b>	<b>275.414.380</b>

Borç Senetlerine ilişkin vade dağılımları aşağıdaki şekildedir;

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
0-3 ay	63.980.578	69.072.996
3-6 ay	32.179.460	30.351.635
6-12 ay	20.660.460	18.749.980
1-5 yıl arası	4.300.400	2.936.200
<b>TOPLAM</b>	<b>121.120.898</b>	<b>121.110.811</b>

**8. FİNANSAL YATIRIMLAR**

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur)

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<i>İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar</i>	11.684.439	44.888.280
Diğer Alacaklar	20.329.104	20.137.675
Verilen depozito ve teminatlar	1.446.590	1.432.590
Personelden Alacaklar	34.886	34.886
Şüpheli diğer alacaklar	561.852	1.968.298
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(561.852)	(1.968.298)
<b>TOPLAM</b>	<b>33.495.019</b>	<b>66.493.431</b>
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(75.139)</i>	<i>(5.185.249)</i>
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	<i>(91.543)</i>	<i>(4.061.829)</i>
-Diğer alacaklar	<i>16.404</i>	<i>(1.123.420)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>33.419.880</b>	<b>61.308.182</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Dönem Başı Bakiye	1.968.298	--
İlave Karşılıklar	--	1.968.298
Ödemeler (-)	(1.406.446)	--
<b>TOPLAM</b>	<b>561.852</b>	<b>1.968.298</b>

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Verilen depozito ve teminatlar	1.238.527	1.352.461
<b>TOPLAM</b>	<b>1.238.527</b>	<b>1.352.461</b>

**Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<i>İlişkili kuruluşlar borçlar</i>	79.889.226	95.848.789
Diğer çeşitli borçlar	976.556	745.144
Ödenecek vergi ve fonlar	13.842.299	16.409.545
Alınan depozito ve teminatlar	103.742	103.742
Vd.Geç.Ert.veya Taksit. Vergi ve Diğer Yük.	8.871.717	5.708.270
Alınan Sipariş Avansları	862.699	764.149
	<b>104.546.239</b>	<b>119.579.639</b>
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri</i>	(426.519)	(769.349)
<i>-İlişkili taraf satıcı borçları</i>	(392.646)	(720.870)
<i>-Diğer borçlar</i>	(33.873)	(48.479)
<b>TOPLAM</b>	<b>104.119.720</b>	<b>118.810.291</b>

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
TRT Payı	3.350.604	1.516.405
Belediye Tüketim Vergisi	1.452.123	1.812.200
Enerji Fonu	1.429.687	3.093.384
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	2.005.951	6.328.848
Katma Değer Vergisi	4.686.614	2.981.770
Diğer Vergi Borçları	917.320	676.939
<b>TOPLAM</b>	<b>13.842.299</b>	<b>16.409.545</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

### Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Alınan depozito ve teminatlar	1.416.597	982.618
Kamuya olan ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	10.260.006	11.345.113
<b>TOPLAM</b>	<b>11.676.603</b>	<b>12.327.731</b>

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

## 10.STOKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	5.769.047	5.267.735
Yarı mamüller – üretim (*)	99.183.942	84.649.344
Mamüller (**)	67.326.531	54.142.172
Ticari mallar	5.104.822	4.613.342
Diğer stoklar (***)	45.952.788	45.039.651
<b>TOPLAM</b>	<b>223.337.130</b>	<b>193.712.243</b>

(\*)Grubun yarı mamüllerinin 74.145.346 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen Çan2 Termik’ sn elektrik üretimi için kullandığı kömür ve akaryakıtlardan oluşmaktadır.

Yarı Mamüllerin 15.495.795 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen YS Madencilik’ in madenden çıkartmış olduğu Tüvenan kömürden oluşmaktadır.

(\*\*) Grubun mamüllerinin 64.197.463 TL’ lik kısmı Çan2 Termik’ in elektrik üretiminden elde etmiş olduğu alçıtaşı, kül ve cruf tan oluşmaktadır.

(\*\*\*)Grubun diğer stoklarının 9.749.999 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen Çan2 Termik’ in termik santral yedek parçalarından, 27.734.614 TL’ lik kısmı ise konsolidasyona dahil edilen Ys Madencilik’ in maden kömür stoklarından oluşmaktadır.

## 11.CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2020 Yoktur.)

## 12.PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

### Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen Sipariş Avansları	16.664.587	13.768.896
Gelecek Aylara Ait Giderler	12.237.284	6.349.472
<b>TOPLAM</b>	<b>28.901.871</b>	<b>20.118.368</b>

### Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gelecek Yıllara Ait Giderler (*)	3.422.712	4.679.123
<b>TOPLAM</b>	<b>3.422.712</b>	<b>4.679.123</b>

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)**

<b>Ertelenmiş Gelirler</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Gelecek aylara ait gelirler	100.440	--
Alınan Avanslar	59.588.060	49.912.503
<b>TOPLAM</b>	<b>59.688.500</b>	<b>49.912.503</b>

**13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31 Aralık 2020 Yoktur.)

**14. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	<b>01.01.2021</b>	<b>Giriş</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Transfer</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>Maliyet</b>					
Arsa ve araziler	56.918.004	--	--	--	56.918.004
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	--	--	--	150.000
Binalar	1.143.325	--	--	--	1.143.325
Tesis, makine ve cihazlar	2.606.711.523	4.305.771	(1.282.982)	--	2.609.734.312
Araçlar	10.103.930	186.416	--	--	10.290.346
Mobilya ve demirbaşlar	10.698.061	313.811	--	--	11.011.872
Yapılmakta olan yatırımlar	75.535.877	2.743.819	--	--	78.279.696
Arama Giderleri	--	167.381	--	--	167.381
<b>Toplam</b>	<b>2.761.260.720</b>	<b>7.717.198</b>	<b>(1.282.982)</b>	<b>--</b>	<b>2.767.694.936</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(150.001)	--	--	--	(150.001)
Binalar	(261.428)	(9.978)	--	--	(271.406)
Tesis, makine ve cihazlar	(229.815.170)	(21.631.411)	504.127	--	(250.942.454)
Araçlar	(4.583.496)	(432.441)	--	--	(5.015.937)
Mobilya ve demirbaşlar	(5.365.047)	(328.332)	--	--	(5.693.378)
<b>Toplam</b>	<b>(240.175.141)</b>	<b>(22.402.163)</b>	<b>504.127</b>	<b>--</b>	<b>(262.073.176)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.521.085.578</b>	<b>(14.684.966)</b>	<b>(778.855)</b>	<b>--</b>	<b>2.505.621.759</b>

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

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**

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

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.03.2021 tarihi itibari ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

<b>Şirket / Bağlı Ortaklık</b>	<b>Yatırım Detayı</b>	<b>Tutar</b>
YS Madencilik	Kömür Madeni Tesisi	10.288.656
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	52.410.268
Çan2 Termik	Modernizasyon	15.580.773
<b>TOPLAM</b>		<b>78.279.696</b>

Yeniden değerlendirme değer artış fonu hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>31.03.2021</b>	<b>Tesis</b>	<b>Bina</b>	<b>Arsa</b>	<b>Toplam</b>
<b>01 Ocak 2021 Bakiye</b>	<b>2.192.582.710</b>	<b>920.811</b>	<b>53.581.676</b>	<b>2.247.085.197</b>
Yeniden Değerleme Değer Artışı (Brüt)	--	--	--	--
Yeniden Değerleme Değer Düşüklüğü	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (*)	--	--	--	--
<b>Yeniden Değerlenmiş Tutar</b>	<b>2.192.582.710</b>	<b>920.811</b>	<b>53.581.676</b>	<b>2.247.085.197</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**

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

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2020 Yoktur.)

**16.ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

1 Ocak – 31 Mart 2021ve 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemlerine ait Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar aşağıdaki şekildedir;

	<b>01 Ocak -31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak -31 Mart 2020</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değ.Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar	1.464.144	4.609.575
<b>TOPLAM</b>	<b>1.464.144</b>	<b>4.609.575</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	01.01.2021	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2021
<b>Maliyet</b>					
Haklar	10.192.546	612.750	--	--	10.805.296
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	6.571.329	--	--	--	6.571.329
Hazırlık Geliştirme Gideri	82.427.497	703.242	--	--	83.130.739
<b>Toplam</b>	<b>99.191.371</b>	<b>1.315.991</b>	--	--	<b>100.507.363</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>					
Haklar	(5.453.603)	(193.520)	--	--	(5.647.124)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(624.686)	(5.351)	--	--	(630.038)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(12.513.738)	(1.846.412)	--	--	(14.360.152)
<b>Toplam</b>	<b>(18.592.027)</b>	<b>(2.045.284)</b>	--	--	<b>(20.637.315)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>80.599.342</b>	<b>(729.292)</b>	--	--	<b>79.870.049</b>

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



**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2021 tarihi itibari ile Maddi Olmayan Duran Varlıklar’ın maliyet bedellerine ilişkin detayları aşağıdaki şekildedir;

<b>Şirket / Bağlı Ortaklık</b>	<b>Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri</b>	<b>Tutar</b>
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	346.204
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	19.011.779
Çan 2 Trakya	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	29.992.308
Çan2 Termik	Çan 2 Termik Santrali Lisans Bedelleri	122.014
Çan2 Termik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	3.025.247
Çan2 Termik	Bilgisayar Yazılımları	557.982
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	22.000
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	151.758
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	427.969
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	196.767
Odaş Elektrik	Çan2 Termik Varlık Alım Bedeli	5.920.251
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.716.655
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	6.031.568
Voytron Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	324.567
Voytron Enerji	Doğalgaz Lisansı EPDK	231.660
Voytron Enerji	Bilgisayar Yazılımları	156.404
Voytron Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Voytron Enerji	Portföy Hakkı Kullanım Bedeli	454.310
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.247.813
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.600.110
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	22.469.726
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	388.661
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156
<b>TOPLAM</b>		<b>100.507.363</b>

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

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

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

Çan2 Termik’de geliştirme giderleri olarak aktife alınan tutarlar ise 09.07.2013 tarihinde Çan2 Termik ile İR.17448 Ruhsat No’lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü’nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır.

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

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

YS Maden Çorum Dodurga maden ocağı kapalı işletmesi ile ilgili 22.469.726 TL’ lik Hazırlık ve Geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Nisan 2018 döneminden itibaren kapalı ocak işletmesinin devreye girerek kömür çıkartma işleminin başlaması sebebiyle amortisman ayırmaya başlanmıştır.

## **18.ŞEREFİYE**

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

## **19.MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ**

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

31.03.2021 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

<b>Bağlı Ortaklık</b>	<b>Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı</b>
Yel Enerji	2.600.110
Çan2 Termik	3.025.247
Çan2 Trakya	29.992.308
Anadolu Export	19.011.779
Suda Maden	6.031.568
Ys Madencilik	22.469.727
<b>Toplam</b>	<b>83.130.738</b>

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

## **19.MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ (DEVAMI)**

Yel Enerji’de hazırlık ve geliştirme gideri olarak aktife alınan 2.600.110 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.

Çan2 Termik’de geliştirme giderleri olarak aktife alınan tutarlar ise 09.07.2013 tarihinde Çan2 Termik ile İR.17448 Ruhsat No’lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü’nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır. 31.03.2021 tarihi itibari ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 3.025.247 TL’dir.

Suda Maden’in 2 adet arama ruhsatı ve 2 adet maden işletme ruhsatı bulunmaktadır. 34412 ve 43169 numaralı ruhsat numaralı maden işletme ruhsatlarına ilişkin sondaj, haritalandırma, kuyu açma vb. harcamalar toplamı 31.03.2021 tarihi itibari ile 6.031.568 TL olup, yıllar itibari ile aktifleştirilmiştir ve amortismanına tabi tutulmuştur. Hesaplanan amortisman tutarları antımuan madeni üretim maliyetleri ile ilişkilendirilmektedir.

Anadolu Export’da aktifleştirilen 19.011.779 TL bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Kütahya Karaağaç’ta bulunan altın-gümüş maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

YS Maden Çorum Dodurga maden ocağı kapalı işletmesi ile ilgili 22.469.727 TL’ lik Hazırlık ve Geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Nisan 2018 döneminden itibaren kapalı ocak işletmesinin devreye girerek kömür çıkartma işleminin başlaması sebebiyle amortisman ayırmaya başlanmıştır.

Çan 2 Trakya’ da aktifleştirilen 29.992.308 TL bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Tekirdağ Malkara’ da bulunan kömür maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

	<b>1.01.2020</b>	<b>Giriş</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Transfer</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>Maliyet – Taşitlar</b>					
Kullanım Hakkı Varlıkları	6.077.623	10.329	--	--	6.087.952
<b>Toplam</b>	<b>6.077.623</b>	<b>10.329</b>	--	--	<b>6.087.952</b>
<b>Birikmiş Amortisman - Taşitlar</b>					
Kullanım Hakkı Varlıkları	(1.467.764)	(406.290)	--	--	(1.874.055)
<b>Toplam</b>	<b>(1.467.764)</b>	<b>(406.290)</b>	--	--	<b>(1.874.055)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>4.609.858</b>				<b>4.213.897</b>

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

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

**21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI**

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

**22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Grup’ un 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle ticari alacaklarında değer düşüklüğü bulunmakta olup, değer düşüklüğü tutarları ilgili finansal tablo kalemlerinin içinde gösterilmiştir (Dipnot 7).

**23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Çan 2 Termik A.Ş’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi 18.09.2017 tarih, C117824 numarası ile revize edilmiştir. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 10.07.2014 tarih ÖN/5117-5/03070 sayılı önlisansına istinaden düzenlenmiştir.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**23.DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)**

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale Çan 2.bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014-12.02.2019 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Yatırımın toplam tutarı 801.789.866 TL’dir. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının 10.08.2020 tarih 401.06 sayılı yazısı ile Teşvik Belgesi kapama işlemleri tamamlanmıştır. (Tamamlama vizesi yapılmıştır)

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

Suda Maden A.Ş.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.10.2017 tarih, 132950 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım “Antimuan Cevheri Zenginleştirme Tesisi” IR:34412 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.

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

YS Madencilik San. ve Tic.Ltd.Şti.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 24.07.2017 tarih, 131389 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım ‘Taşkömürü Madenciliği’ IR:80272 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çorum Dodurga 4.Bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 16.06.2017-16.06.2020 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği ve Vergi İndirimi teşviklerinden yararlanılmaktadır.

**24.BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

**25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

<b>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Maden Restorasyon Karşılıkları	185.044	185.044
<b>TOPLAM</b>	<b>185.044</b>	<b>185.044</b>

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**

**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

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

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

**Maden Restorasyon Karşılığı**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Dönem başı bakiye	185.044	185.044
İlave Karşılık / Ödeme (-)	--	--
<b>Dönem sonu bakiye</b>	<b>185.044</b>	<b>185.044</b>

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

300.000 TL toplam maliyetin bugünkü değere indirgenmiş tutarı 185.044 TL’dir.

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

**Rehinler**

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

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Limited Şirketi ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi uyarınca Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine, birinci sırada ve birinci derecede, Köprübaşı Hidro Elektrik Santraline yönelik olarak Ticari İşletme Rehni tesis edilmiştir. Rehin tutarı 74.000.000 TL’dir.

Ayrıca Çan2 Termik A.Ş.’ye ait gayrimenkuller üzerinde Kredi sözleşmesi kapsamında Kredi teminatı olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş ve Türkiye Halkbankası A.Ş lehine ipotek tesis edilmiştir. İpoteklerin toplam tutarı 2.614.500.000 TL ve 558.900.000 Euro’ dur.

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

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

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

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

-Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Yapılan Hisse Rehini Anlaşması:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine Çan2 Termik A.Ş.’deki ortakların hisselerinin tamamını rehnedен hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 100 TL nominal değerli 2.524.100 adet hissedir. Hisse rehin anlaşması uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

İlaveten, Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi’ndeki kredi borcuna karşılık olarak Çan2 Termik A.Ş. arasında ve Alacak Temlik Sözleşmesi ve zilyetlik teslim edilmeksizin Taşınır Rehin Sözleşmesi imzalanmıştır. Taşınır Rehini için sözleşmede yer alan tutar toplam 244.800.000 Euro’dur.

### **Kefalet**

Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine kefil olmuştur.

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

Pasha Yatırım Bankası A.Ş. ile Suda Maden A.Ş. arasında imzalanmış olan Kredi Sözleşmesi tarihli Tadili uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Pasha Yatırım Bankası lehine Odaş Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tüzel kişilik olarak kefil olmuştur.

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

### **Temlik**

Alternatifbank A.Ş. ile Yapılan PMUM Alacağın Devri Sözleşmesi:

Alternatifbank A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Alternatifbank A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin EPIAŞ’a yaptığı enerji satışından kaynaklanan gelirinin Alternatifbank A.Ş.’ye devri konusunda anlaşma imzalanmıştır. Temlik tutarı 450.000.000 TL’dir süresi 28.04.2026’dır.

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

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Küçük Enerji Elektrik Üretim Tic Ltd Şti arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası AŞ yararına Küçük Enerji Elektrik Üretim ve Tic Ltd Şti’nin EPIAŞ’tan tüm hak ve gelirler dahil alacağının YapıKredi Bankasına devri konusunda sözleşme imzalanmıştır. Temlik tutarı 78.000.000 TL’dir. Temlik süresi ise 05.01.2026’dır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine EPİAŞ Alacak Temlik Sözleşmesi imzalanmıştır. Temlik tutarı 13.000.000.000 TL ve süresi 2029 yılıdır.

**Teminatlar**

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

<b>TEMİNAT REHİN İPOTEKLER</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	7.766.196	7.803.638
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	11.121.670.859	10.077.972.265
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.		
C) Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i) <i>Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı</i>	--	--
ii) <i>B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı</i>	--	--
iii) <i>C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı</i>	--	--
<b>TOPLAM</b>	<b>11.129.437.055</b>	<b>10.085.775.903</b>

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 18,39'dir (31.12.2020 : 12,67).

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Alınan teminat mektupları	7.608.349	8.258.849
Alınan teminat çekleri	1.972.174	1.782.509
Alınan teminat senetleri	3.567.504	2.859.266
	<b>13.148.027</b>	<b>12.900.624</b>

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Alınan Teminat Mektupları</b>	<b>7.608.349</b>	<b>8.258.849</b>
Voytron	6.812.500	4.828.500
Çan2 Termik	795.849	3.430.349
<b>Alınan Teminat Çekleri</b>	<b>1.972.174</b>	<b>1.782.509</b>
Çan2 Termik	1.972.174	1.782.509
<b>Alınan Teminat Senetleri</b>	<b>3.567.504</b>	<b>2.859.266</b>
Çan2 Termik	3.217.504	2.509.266
Ys Maden	350.000	350.000
	<b>13.148.027</b>	<b>12.900.624</b>



**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Lehte Davalar:**

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

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

**Aleyhte Davalar :**

31.03.2021 tarihli itibarıyla Grup aleyhine açılmış olan çeşitli ticari borçlara ilişkin 17.535.139 TL tutarında ticari borç davası bulunmaktadır.

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

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

Grup, 31.03.2021 tarihi itibarıyla personel davaları nedeni ile ilgili davaların kaybedilmesi olasılığının yüksek olacağını göz önünde bulundurarak 1.284.471 TL dava gider karşılığı ayırmıştır.

Grubun bağlı ortaklıklarında personelin açmış olduğu iş davaları nedeni ile 31 Mart 2021 itibarıyla 2.395.675 TL lik karşılık gideri ayrılmıştır.

**Dava Karşılığı**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Dönem başı bakiye	2.465.575	1.150.340
İlave Karşılık / Ödeme (-)	(69.900)	1.315.235
<b>Dönem sonu bakiye</b>	<b>2.395.675</b>	<b>2.465.575</b>

**26. TAAHHÜTLER**

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**a. Kısa Vadeli**

***Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar***

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Personele Borçlar	4.150.338	3.510.786
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.633.759	2.038.013
Ödenecek diğer yükümlülükler	39.576	33.471
<b>TOPLAM</b>	<b>5.823.673</b>	<b>5.582.269</b>

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

***İzin Karşılığı***

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Devir	4.045.253	2.892.631
Dönem İçi Ayrılan Karşılık	357.962	1.152.622
<b>Toplam</b>	<b>4.403.215</b>	<b>4.045.253</b>

**b. Uzun Vadeli**

***Kıdem Tazminatı Karşılığı***

Şirketler mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.03.2021 tarihi itibariyle, 7.638,96 TL (31.12.2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
İskonto oranı	% 12,31	% 12,31
Tahmin edilen artış oranı	% 9	% 9

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Devir</b>	1.275.937	648.281
Ödeme	250.092	717.162
Faiz Maliyeti	39.154	80.984
Cari Hizmet Maliyeti	(62.395)	(643.031)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	174.864	472.542
<b>Bakiye</b>	<b>1.677.651</b>	<b>1.275.937</b>

**28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

1 Ocak – 31 Mart 2021 ve 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Kömür Kullanım Maliyeti	69.465.877	43.987.899
GİB Borç Tutarı	25.600.014	14.019.198
Enerji dengesizlik tutarı	22.950.748	23.633.615
Amortisman ve itfa gider payı	20.576.359	19.650.133
Göp sistem alış tutarı	14.772.073	14.809.099
Personel gider payı	12.056.584	11.969.407
Kömür Satış Maliyeti	7.721.165	3.734.134
TEİAŞ/EPİAŞ Yek alacak tutarı	5.802.824	3.272.346
Piyasa işletim ücreti	5.192.608	1.340.510
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	4.556.634	--
Dağıtım şirketleri sistem kullanım maliyeti	4.499.115	2.252.338
Sistem kullanım ücreti	4.443.313	5.822.161
DGP Borç Tutarı	3.240.426	2.565.464
Fuel Oil Kullanım Maliyeti	2.720.300	1.578.548
Motorin Kullanım Maliyeti	2.711.652	1.153.402
Sigorta giderleri	2.349.222	1.491.164
Üretimden Elde Edilen Mamül Satış Maliyeti	2.227.764	--
Diğer Giderler	2.072.309	2.901.053
Kireç Taşı Kullanım Maliyeti	1.543.175	796.891
Doğalgaz kullanımı	1.491.300	6.618.750
Antimuan Satış Maliyeti (-)	1.096.935	4.172.696
Grup Şirketler Dengesizlik	672.466	--
Bakım onarım gideri	576.933	422.318
Sistem işletim ücreti	219.436	273.203
TEİAŞ/Epiaş Diğer giderler	218.091	140.691
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	131.370	182.480
Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	66.992	40.625
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	46.888	13.953
<b>TOPLAM</b>	<b>219.022.573</b>	<b>166.842.078</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**29.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer Dönen Varlıklar**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Gelir tahakkukları (*)	61.498.936	41.836.562
Devreden KDV	10.798.072	13.592.939
İş Avansları	4.892.198	4.629.386
Personel Avansları	65.870	123.185
Verilen Sipariş Avansları	2.363.068	3.052.163
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	4.301.517	1.661.525
<b>TOPLAM</b>	<b>83.919.662</b>	<b>64.895.761</b>

**Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Elektrik satışı gelir tahakkukları	58.297.866	37.596.630
Doğalgaz Satış Gelir Tahakkukları	1.069	1.039.932
Diğer gelir tahakkukları	3.200.000	3.200.000
<b>TOPLAM</b>	<b>61.498.936</b>	<b>41.836.562</b>

**Diğer Duran Varlıklar**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Verilen avanslar (*)	92.733.656	78.912.655
<b>TOPLAM</b>	<b>92.733.656</b>	<b>78.912.655</b>

(\*) Verilen avansların 91.003.029 TL’ lik kısmı geçmiş dönemlerde Çan2 Termik santrali için yatırım malzemeleri ve hizmet alımı amacıyla yüklenicilere ve tedarikçilere verilen avans tutarlarından oluşmaktadır.

**Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Gider tahakkukları	41.202.171	39.996.040
<b>TOPLAM</b>	<b>41.202.171</b>	<b>39.996.040</b>

**Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Elektrik alışı gider tahakkukları	37.349.318	35.000.916
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	404.825	324.981
Diğer gider tahakkukları	3.446.977	2.630.190
Doğalgaz Alım Maliyetleri	1.051	2.039.953
<b>Toplam</b>	<b>41.202.171</b>	<b>39.996.040</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**29.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)**

**Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Gider tahakkukları (*)	1.612.228	1.796.551
<b>TOPLAM</b>	<b>1.612.228</b>	<b>1.796.551</b>

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

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

**Ödenmiş sermaye**

Grup’un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

<b>Hissedar</b>	<b>31.03.2021</b>		<b>31.12.2020</b>	
	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı</b>
A. Bahattin Özal	33.198.318	5,53%	33.198.318	5,53%
Burak Altay	93.170.353	15,53%	93.170.353	15,53%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	16.979.633	2,83%	16.979.633	2,83%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	0,89%	5.347.275	0,89%
Fatimetüz Zehra Özal (**)	3.208.365	0,53%	3.208.365	0,53%
Hafize Ayşegül Özal	2.708.365	0,45%	2.708.365	0,45%
Mustafa Ali Özal	2.708.365	0,45%	2.708.365	0,45%
Mehmet Fatih Özal	1.470.919	0,25%	1.470.919	0,25%
Korkut Enes Özal	1.470.919	0,25%	1.470.919	0,25%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,18%	1.069.455	0,18%
Halka Açık Kısım	438.668.033	73,11%	438.668.033	73,11%
<b>Toplam Sermaye</b>	<b>600.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>600.000.000</b>	<b>100%</b>

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**

**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

(\*) Sayın Müjgan Özal’ ın 22.05.2018 tarihinde vefatından dolayı %0,89 oranındaki 5.347.275 TL lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal’ a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

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

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

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

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

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

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

Yönetim Kurulu, 2018-2022 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) ve/veya (B) grubu yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay ihraç edilmesi ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Hisse Senedi İhraç Primi**

21 Ocak – 04 Şubat 2020 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımını sonrasında kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 24.998.629 adet 06-07 Şubat 2020 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada, 1 TL nominal değerli pay fiyatı 1 TL'den az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulmuş ve halka arz edilen 24.998.629 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 31.833.566 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

Ayrıca, 08-23 Ocak 2019 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımını sonrasında kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 43.506.439,11 adet 24-25 Ocak 2019 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada, 1 TL nominal değerli pay fiyatı 1 TL'den az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulmuş ve halka arz edilen 43.506.439,11 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 28.260.507 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Hisse Senedi İhraç Primleri	60.094.073	60.094.073
<b>TOPLAM</b>	<b>60.094.073</b>	<b>60.094.073</b>

**Aktüeryal kayıp/kazanç fonu**

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Dönem başı bakiye	(645.109)	(276.526)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(136.394)	(368.583)
<b>TOPLAM</b>	<b>(781.503)</b>	<b>(645.109)</b>

**Geçmiş Yıl Kar/Zararları**

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

<b>Geçmiş Yıl Kar / Zararları</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	(326.903.703)	(127.047.540)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	351.110	(12.169.690)
Dönem Kar/Zararı	(246.670.717)	(187.686.473)
<b>TOPLAM</b>	<b>(573.223.311)</b>	<b>(326.903.703)</b>

**Kar Payı Dağıtımı**

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

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

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

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

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

#### **Yasal Yedekler**

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

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibari ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL'dir. (31.12.2020: 639.252 TL) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır. 31.12.2019 tarihi itibari ile Sermaye Yedekleri hesabında bulunan 73.037.136 TL' lik tutar Şubat 2020 döneminde yapılan sermaye artırımında sermayeye ilave edilmiştir.

#### **Azınlık payları**

Grup'un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

<b>Azınlık Payları</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Sermaye	282.203	282.203
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(8.272.360)	(5.477.068)
Dönem Kar/Zararı	(4.730.984)	(2.444.180)
<b>TOPLAM</b>	<b>(12.721.141)</b>	<b>(7.639.044)</b>

#### **Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi**

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

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



**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

<b>Şirket Ünvanı</b>	<b>İktisap Maliyeti</b>	<b>İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri</b>	<b>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Pay Değişim Etkisi</b>
Voytron	23.342.950	(729.287)	24.072.237
Hidro Enerji	150.490	51.398	99.092
Suda Stratejik Metal	70.000	20.616	49.384
Küçük Enerji	2.065.876	44.768	2.021.108
Yel Enerji	--	(96.256)	96.256
Anadolu Export	--	(2.753)	2.753
Çan2 Termik	15.064.000	--	15.064.000
<b>Toplam</b>	<b>40.693.316</b>	<b>(711.514)</b>	<b>41.404.830</b>

**Diğer Özkaynaklar**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Diğer Özkaynaklar	21.868.966	21.868.966
<b>TOPLAM</b>	<b>21.868.966</b>	<b>21.868.966</b>

Suda Maden satın alma işlemi TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardı kapsamında değerlendirilmemiş olup, işlemin bir işletme birleşmesinden ziyade varlık edinimi olduğu tespit edilerek, varlık için ödenen toplam tutar ile şirketin kayıtlı defter değerleri dikkate alınarak hesaplanan varlıkları ve borçları arasındaki oluşan fark tutarı 21.868.966 TL tutar özkaynaklarda muhasebeleşmiştir.

**31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

**Hasılat :**

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
<b>Yurtiçi Satışlar</b>	<b>274.882.210</b>	<b>194.724.399</b>
Serbest Tüketici Elektrik Satışı	16.864.305	8.658.186
TEİAŞ/Epiaş/Elektrik Satış Geliri	122.925.176	152.902.235
İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı	127.499.288	27.155.740
Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar	72.392	60.475
Doğalgaz Satış Geliri	16.145	2.780
Maden Satış Gelirleri	1.116.109	8.006.220
Üretimden Elde Edilen Ürün Satışları	4.546.510	--
Diğer Gelirler	2.406.961	85.525
Satıştan İadeler	(564.676)	(2.146.762)
Satış İskontoları	--	--
<b>Yurtdışı Satışlar</b>	<b>2.276.352</b>	<b>445.855</b>
Yurtdışı Elektrik Satışı	--	--
Antimuan Satış Gelirleri	2.276.352	445.855
<b>Toplam</b>	<b>277.158.560</b>	<b>195.170.253</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)**

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Satılan mamul maliyeti	187.962.668	139.240.440
Satılan ticari mal maliyeti	31.059.905	27.505.388
Diğer Maliyetler	--	96.250
<b>TOPLAM</b>	<b>219.022.573</b>	<b>166.842.078</b>

**32.İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

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

01 Ocak – 31 Mart 2021 ve 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1.865.789	142.158
Genel Yönetim Giderleri	6.929.439	7.216.573
<b>TOPLAM</b>	<b>8.795.228</b>	<b>7.358.731</b>

**Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri**

1 Ocak – 31 Mart 2021 ve 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>01 Ocak – 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak – 3 1 Mart 2020</b>
Nakliye Giderleri	1.192.934	46.152
Gümrük Gideri	441.273	-
Danışmanlık gideri	150.427	-
Yıllık lisans gideri	14.377	1.495
Elektrik satış komisyon gideri	866	20.000
Personel giderleri	-	70.035
Kargo gideri	-	357
Diğer	65.912	4.119
<b>TOPLAM</b>	<b>1.865.789</b>	<b>142.158</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Genel Yönetim Giderleri**

1 Ocak – 31 Mart 2021 ve 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Personel gideri	3.648.632	4.069.760
Amortisman Gideri	1.302.051	1.126.590
Dava Karşılık Giderleri	629.026	--
Danışmanlık gideri	583.994	416.823
Diğer giderler	271.606	592.088
Aidat gideri	134.151	202.862
Seyahat gideri	93.875	26.372
Kira gideri	54.983	440.847
Temsil Ağırlama Giderleri	55.569	5.864
Sigorta gideri	49.863	10.333
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	30.975	39.699
Noter gideri	30.005	8.907
Akaryakıt gideri	28.404	32.413
Vergi giderleri	10.501	240.971
Kargo Gideri	5.804	3.044
<b>TOPLAM</b>	<b>6.929.439</b>	<b>7.216.573</b>

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

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Reeskont Faiz Gelirleri	2.641.709	15.300.329
Kur Farkı Geliri	2.610.283	6.306.029
Önceki Dönem Gelir ve Karları	2.851.129	1.261.651
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	74.524	30.600
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.480.946	--
Tazminat ve Ceza Geliri	--	12.161
Diğer Olağandışı Gelirler	240.890	74.722
<b>TOPLAM</b>	<b>9.899.481</b>	<b>22.985.492</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (*)	6.283.611	1.896.128
Kur Farkı Gideri	2.858.561	8.123.670
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	1.752.003	2.296.066
Önceki Dönem Gider ve Zararları	1.615.014	12.219.841
Reeskont Gideri	904.170	14.571.395
Tazminat Ceza ve Giderleri	--	12.161
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	830.033	630.994
<b>TOPLAM</b>	<b>14.243.393</b>	<b>39.750.256</b>

(\*) 01.01.2021 – 31.03.2021 Döneminde çalışmayan kısım gider ve zararlarında 1.340.052 TL amortisman gideri bulunmaktadır.

**35.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

1 Ocak – 31 Mart 2021 ve 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler aşağıdaki şekildedir;

	<b>01 Ocak -31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak -31 Mart 2020</b>
Yatırım Faaliyeti Gelirleri	365.997	51.695
Yatırım Faaliyeti Giderleri	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değ.Yatır. Kar/Zarar Paylar	1.464.144	4.609.575
<b>TOPLAM</b>	<b>1.830.141</b>	<b>4.661.270</b>

**36.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

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

<b>Amortisman Giderleri</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Satışların Maliyeti	20.576.359	19.650.133
Kömür ve Antimuan Satış Maliyeti	1.506.386	1.650.738
Genel Yönetim Giderleri	1.302.051	1.126.590
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	1.340.052	135.783
Mamul Maliyetine Aktarılan (*)	128.889	173.735
<b>TOPLAM</b>	<b>24.853.737</b>	<b>22.736.979</b>

(\*) Mamül maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 128.889 TL’ lik amortisman gideri bulunmaktadır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

<b>Personel Giderleri</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Satışların Maliyeti	12.056.584	11.969.407
Genel Yönetim Giderleri	3.648.632	4.069.760
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	--	70.035
<b>TOPLAM</b>	<b>15.705.216</b>	<b>16.109.202</b>

<b>Sigorta Giderleri</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Satışların Maliyeti	2.349.222	1.491.164
Genel Yönetim Giderleri	55.569	10.333
<b>TOPLAM</b>	<b>2.404.790</b>	<b>1.501.497</b>

<b>Danışmanlık Giderleri</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	150.427	--
Genel Yönetim Giderleri	629.026	416.823
<b>TOPLAM</b>	<b>629.026</b>	<b>416.823</b>

**37.FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ**

**Finansman Gelirleri**

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Kambiyo karları	26.442.392	17.846.443
Faiz gelirleri	4.110.728	5.211.737
Reeskont faiz geliri	4.528.819	43.762.693
Menkul Kıymet Satış Karı	109.826	89.745
<b>TOPLAM</b>	<b>35.191.765</b>	<b>66.910.618</b>

**Finansman Giderleri**

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Kambiyo zararları	156.083.141	134.088.986
Faiz ve komisyon giderleri	131.668.081	60.389.056
Reeskont faiz giderleri	725.401	43.854.661
Menkul Kıymet Satış Zararı	119.058	151.419
<b>TOPLAM</b>	<b>288.595.682</b>	<b>238.484.122</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**38.DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Grup’un 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	174.864	(9.088)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	(38.470)	1.999
<b>TOPLAM</b>	<b>136.394</b>	<b>(7.089)</b>

**39.SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Grup portföyünde yer alan ve konsolidasyona dahil edilen %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin FERRIT S.R.O (Czech Republic) ile hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup, EPDK nezdinde yapılan lisans işlemlerinden sonra gerçekleşecektir. 30.06.2015 tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. 31.03.2021 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 610.978 TL’dir. (31.12.2020: 596.919 TL)

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 31.03.2021 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kar/zarar 01 Ocak-31 Mart 2021 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

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

	<b>01 Ocak-31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak-31 Mart 2020</b>
Gelirler	207.189	96.630
Giderler (-)	(153.635)	(111.000)
<b>Vergi Öncesi Dönem Karı</b>	<b>53.554</b>	<b>(14.370)</b>
Vergi (-)	(39.494)	2.208
<b>Dönem Net Karı / Zararı</b>	<b>14.059</b>	<b>(12.161)</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

01 Ocak – 31 Mart 2021 ve 01 Ocak – 31 Mart 2020 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	<b>01 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>01 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Dönem Vergi Gideri	(55.430)	--
Ertlenen Vergi Geliri / Gideri	11.133.478	4.621.156
Öz Sermayede Yansıtılan Erte.Vergi (*)	(38.470)	1.999
<b>TOPLAM</b>	<b>11.032.235</b>	<b>4.623.155</b>

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

**Cari Vergi**

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

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

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

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

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete’ de yayımlanan 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2021 kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e çıkarılmıştır. 2021 yılı için bu oran 2. geçici vergi beyannamesinden itibaren uygulanacaktır. 2022 yılı için ise kurumlar vergisi oranı %23 olarak uygulanacaktır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar:**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	25.647	339.428
<b>TOPLAM</b>	<b>25.647</b>	<b>339.428</b>

**Cari Dönem Vergi Gideri :**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Mart 2020</b>
Vergi öncesi kar / (zarar)	109.081	--
Kanunen kabul edilmeyen giderler	142.873	--
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	--	--
<b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>	<b>251.954</b>	<b>--</b>
Vergi Gideri	55.430	--
Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yas.Yük.	--	--
<b>Dönem Vergi Gideri</b>	<b>55.430</b>	<b>--</b>

**Ertelenen Vergi**

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

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

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Ertelenen Vergi Varlığı	182.764.822	171.470.932
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(10.784.542)	(10.655.111)
<b>Toplam</b>	<b>171.980.280</b>	<b>160.815.822</b>



**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Birikmiş Mali Zararlar	759.068	--	166.995	166.995
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Amortisman Farkları	(131.289.765)	(130.004.409)	(28.883.748)	(29.894.021)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	4.413.967	3.922.472	971.073	967.189
Reeskontlar	(15.500.305)	(6.083.340)	(3.410.067)	(2.168.293)
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.803.379	1.590.714	836.743	774.074
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	3.949	3.949	869	869
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	37.758.304	500.309	8.306.827	(3.022.579)
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi (*)	--	--	38.596.815	38.596.815
Yatırım Teşvik, Doğan İndirimli Kurumlar Vergisi Hakkı (**)	--	--	354.596.461	354.596.461
Yeniden Değerleme	--	--	(199.201.687)	(199.201.687)
<b>TOPLAM</b>			<b>171.980.280</b>	<b>160.815.822</b>

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

(\*\*) Grup’un Termik santrali ile ilgili yatırımı II. Bölgede bulunmaktadır, ancak YTB’nin Özel Şartlar bölümünde 5. Maddede belge konusu yatırımın öncelikli yatırımlar konuları arasında yer alması nedeni ile 5. Bölge desteklerinden faydalanacağı belirtilmiştir. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80’dir. Buna göre 801.789.865 TL tutarındaki toplam yatırımın %40’ı olan 320.715.946 TL tutarında yatırımdan elde edilen kazanca ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir.

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Tükenme Tarihi	31 Mart 2020		31 Aralık 2020	
	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2020	--	--	--	6.795.798
2021	--	9.623.397	--	9.682.273
2022	--	16.301.712	--	16.301.712
2023	--	123.789.577	--	123.847.003
2024	--	123.075.668	--	124.269.542
2025	--	436.172.734	--	--

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

Bağlı ortaklıklardan Çan 2 Termik’in almış olduğu ve detayları “23. Devlet Teşvik ve Yardımları” bölümünde verilen yatırım Teşvik Belgesine bağlı olarak kullanılabileceği İndirimli Kurumlar Vergisi mevcuttur.

Çan 2 Termik’in yatırımı II. Bölgede bulunmaktadır ancak YTB’nin Özel Şartlar bölümünde 5. Maddede belge konusu yatırımın öncelikli yatırımlar konuları arasında yer alması nedeni ile 5. Bölge desteklerinden faydalanacağı belirtilmiştir. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80’dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 olan 801.789.866 \* %40 = 320.715.946 TL tutarında yatırımdan elde edilen kazanca ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %80’ine kadar kullanılabilecektir.

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

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

**41.PAY BAŞINA KAZANÇ**

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Net kar / (zarar)	(190.753.838)	(147.568.289)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	600.000.000	345.619.084
<b>Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)</b>	<b>(0,317923)</b>	<b>(0,426968)</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**42.PAY BAZLI ÖDEMELER**

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

**43.SİGORTA SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

**44.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2020: 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 2020: Yoktur.)

**47.FİNANSAL ARAÇLAR**

**Kısa Vadeli Finansal Borçlar**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Banka kredileri	118.056.320	100.638.111
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.813.077	7.941.746
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(206.555)	(304.208)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	475.223.159	420.115.199
Çıkarılmış bono ve senetler	44.805.000	--
Diğer Finansal Borçlar	71.942.871	78.263.971
<b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net</b>	<b>716.633.872</b>	<b>606.654.819</b>

**Uzun Vadeli Finansal Borçlar**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Banka kredileri	1.624.435.358	1.487.422.249
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (*)	--	561.879
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-) (**)	--	(12.090)
<b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net</b>	<b>1.624.435.358</b>	<b>1.487.972.037</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

(\*) 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 kiralanana varlığa ilişkin kira ödemelerinin bugünkü değeri arasındaki farkı gösteren henüz ödenmemiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri izlenmektedir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

<b>Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
2022	315.646.822	336.273.100
2023	289.495.885	267.192.743
2024	230.746.192	212.228.653
2025	186.476.972	164.903.076
2026	152.697.199	128.605.092
2027	134.771.234	113.456.679
2028	118.693.845	99.894.794
2029	104.418.718	87.871.912
2030	91.488.491	76.996.199
<b>Toplam</b>	<b>1.624.435.358</b>	<b>1.487.422.249</b>

<b>Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
1-2 Yıl	--	--
2-3 Yıl	315.646.822	336.273.100
3-4 Yıl	289.495.885	267.192.743
4-5 Yıl	230.746.192	212.228.653
5 Yıl ve Üstü	788.546.459	671.727.753
<b>Toplam</b>	<b>1.624.435.358</b>	<b>1.487.422.249</b>

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

<b>Ödeme Yılı</b>	<b>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</b>	<b>Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri</b>
2021	561.879	(12.090)
<b>Toplam</b>	<b>561.879</b>	<b>(12.090)</b>

<b>Diğer Finansal Borçlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Diğer Finansal Borçlar(*)	116.747.871	78.263.971
<b>Toplam</b>	<b>116.747.871</b>	<b>78.263.971</b>

(\*) 31.03.2021 tarihi itibarı ile 67.762.957 TL lik tutar faktöring borçlarından, 9.766 TL si şirket kredi kartı borçlarından ve 4.170.148 TL ise TFRS-16 kapsamındaki kira borçlanmalarından oluşmaktadır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

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

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
TL Krediler	10,5-30%	7,5-29%	--	--	118.056.321	100.638.111
<b>Kısa vadeli krediler</b>			<b>--</b>	<b>--</b>	<b>118.056.321</b>	<b>100.638.111</b>
EURO Krediler	5 - 7,5%	5,5 - 7%	27.402.752	27.109.187	267.837.235	244.196.843
USD Krediler	6,5 – 7,5%	6,5 - 8%	3.505.597	2.774.918	29.187.597	20.369.285
TL Krediler	10,5-30%	7,5-29%	--	--	178.198.329	155.549.071
<b>Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri</b>					<b>475.223.159</b>	<b>420.115.199</b>
<b>Toplam kısa vadeli krediler</b>			<b>--</b>	<b>--</b>	<b>593.279.479</b>	<b>520.753.310</b>
EURO Krediler	5 -7,5%	5,5%-7%	135.350.326	128.412.019	1.322.927.624	1.156.722.629
USD Krediler	6,5 – 7,5%	6,5 - 8%	1.393.761	2.173.646	11.604.453	15.955.646
TL Krediler	10,5-30%	7,5-29%	--	--	289.903.281	314.743.972
<b>Toplam uzun vadeli krediler</b>					<b>1.624.435.358</b>	<b>1.487.422.247</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**a) Sermaye Risk Yönetimi**

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

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

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

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

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

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

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

**b) Finansal Risk Faktörleri**

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

**b.1) Kredi Riski**

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31.03.2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *</b>	<b>30.684.462</b>	<b>132.092.397</b>	<b>11.592.896</b>	<b>23.065.511</b>	<b>23.378.132</b>	<b>--</b>	<b>110.304.438</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	2.685.117	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	30.684.462	127.059.043	11.592.896	20.380.394	23.378.132	--	110.304.438
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	5.033.354	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	17.759.932	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(17.759.933)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31.03.2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	1.530.873	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	177.678	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	3.324.802	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısım	--	--	--	--	--	--	--
<b>Toplam</b>	--	<b>5.033.354</b>	--	--	--	--	--



**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *</b>	--	<b>159.705.970</b>	<b>40.826.451</b>	<b>21.834.192</b>	<b>13.455.893</b>	--	<b>95.733.714</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	2.785.051	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	155.093.893	40.826.451	19.049.141	13.455.893	--	95.733.714
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	4.612.078	--	--	--	--	--
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	17.762.295	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(17.762.295)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

**b.2) Likidite Riski**

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

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

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

**b.3) Piyasa Riski**

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

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

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

**b.3.1) Kur riski yönetimi**

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

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>					
	<b>31.03.2021</b>				
	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>	<b>PLN</b>
1. Ticari Alacaklar	30.666.688	3.683.244	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	649.241	51.147	22.441	336	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	47.157.283	927.645	4.022.340	10.405	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>78.473.212</b>	<b>4.662.036</b>	<b>4.044.781</b>	<b>10.741</b>	<b>189</b>
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>78.473.212</b>	<b>4.662.036</b>	<b>4.044.781</b>	<b>10.741</b>	<b>189</b>
10. Ticari Borçlar	(55.891.149)	(2.728.920)	(3.257.216)	<b>(116.670)</b>	--
11. Finansal Yükümlülükler	(323.155.874)	3.505.597	(36.048.687)	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(12.155.960)	(1.460.000)	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(391.202.983)</b>	<b>(683.323)</b>	<b>(39.305.903)</b>	<b>(116.670)</b>	<b>--</b>
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(1.324.945.928)	1.393.761	(136.744.087)	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(1.324.945.928)</b>	<b>1.393.761</b>	<b>(136.744.087)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(1.716.148.911)</b>	<b>710.438</b>	<b>(176.049.990)</b>	<b>(116.670)</b>	<b>--</b>
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(1.637.675.699)</b>	<b>5.372.474</b>	<b>(172.005.209)</b>	<b>(105.928)</b>	<b>189</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(1.684.832.982)</b>	<b>4.444.829</b>	<b>(176.027.549)</b>	<b>(116.334)</b>	<b>189</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>23. İhracat</b>	<b>2.299.363</b>	<b>291.393</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>24. İthalat</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>					
	<b>31.12.2020</b>				
	<b>TL Karşılığı</b> <b>(Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>	<b>PLN</b>
1. Ticari Alacaklar	30.161.598	4.108.930	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	344.725	18.986	22.411	319	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	41.528.563	1.049.116	3.743.831	10.405	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>72.034.886</b>	<b>5.177.032</b>	<b>3.766.242</b>	<b>10.724</b>	<b>189</b>
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>72.034.886</b>	<b>5.177.032</b>	<b>3.766.242</b>	<b>10.724</b>	<b>189</b>
10. Ticari Borçlar	(79.570.116)	(3.929.690)	(5.439.252)	<b>(173.775)</b>	--
11. Finansal Yükümlülükler	(312.418.045)	(2.774.918)	(32.421.403)	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(734.050)	(100.000)	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(392.722.211)</b>	<b>(6.804.608)</b>	<b>(37.860.656)</b>	<b>(173.775)</b>	<b>--</b>
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(1.173.228.064)	(2.173.646)	(128.473.053)	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(1.173.228.064)</b>	<b>(2.173.646)</b>	<b>(128.473.053)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(1.565.950.275)</b>	<b>(8.978.254)</b>	<b>(166.333.709)</b>	<b>(173.775)</b>	<b>--</b>
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(1.493.915.390)</b>	<b>(3.801.222)</b>	<b>(162.567.467)</b>	<b>(163.051)</b>	<b>189</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(1.535.443.953)</b>	<b>(4.850.338)</b>	<b>(166.311.299)</b>	<b>(173.456)</b>	<b>189</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>23. İhracat</b>	<b>16.540.521</b>	<b>2.200.075</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>24. İthalat</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

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

*Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi*

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>				
<b>31.03.2021</b>				
	<b>Kar/Zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.446.969	(6.446.969)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>6.446.969</b>	<b>(6.446.969)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(206.406.250)	206.406.250	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(206.406.250)</b>	<b>206.406.250</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(127.114)	127.114	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>	<b>(127.114)</b>	<b>127.114</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
PLN'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	227	(227)	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>12- PLN Net Etki (7+8)</b>	<b>227</b>	<b>(227)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(200.086.169)</b>	<b>200.086.169</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**Diğer Hususlar**

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

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>				
<b>31.12.2020</b>				
	<b>Kar/Zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.561.466)	4.561.466	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(4.561.466)</b>	<b>4.561.466</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(195.080.961)	195.080.961	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(195.080.961)</b>	<b>195.080.961</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(195.661)	195.661	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>	<b>(195.661)</b>	<b>195.661</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
PLN'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	227	(227)	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>12- PLN Net Etki (7+8)</b>	<b>227</b>	<b>(227)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(199.837.861)</b>	<b>199.837.861</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

**b.3.3) Fiyat Riski**

Grup'un finansal durum tablosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2020: Yoktur.)

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Rayiç Değer**

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

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

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

**Finansal Varlıklar**

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

**Finansal Yükümlülükler**

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenmektedir

- *Birinci seviye* : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatından değerlendirilir.
- *İkinci seviye* : Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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.



**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

**31.03.2021**

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
<b>Finansal Varlıklar</b>						
Nakit ve Nakit Benzerleri	--	27.351.033	--	--	27.351.033	53
Ticari Alacaklar	--	162.776.859	--	--	162.776.859	6-7
Diğer Alacaklar	--	34.658.407	--	--	34.658.407	6-9
<b>Finansal Yükümlülükler</b>						
Finansal Borçlar	--	--	--	2.341.069.231	2.341.069.231	47
Ticari Borçlar	--	--	--	283.911.968	283.911.968	6-7
Diğer Borçlar	--	--	--	115.796.323	115.796.323	6-9

**31.12.2020**

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
<b>Finansal Varlıklar</b>						
Nakit ve Nakit Benzerleri	--	15.431.240	--	--	15.431.240	53
Ticari Alacaklar	--	159.705.970	--	--	159.705.970	6-7
Diğer Alacaklar	--	62.660.643	--	--	62.660.643	6-9
<b>Finansal Yükümlülükler</b>						
Finansal Borçlar	--	--	--	2.094.626.856	2.094.626.856	47
Ticari Borçlar	--	--	--	275.414.380	275.414.380	6-7
Diğer Borçlar	--	--	--	131.138.022	131.138.022	6-9

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

**Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)**

Grup yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

**50.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

**Çan2 Termik A.Ş.’nin Halka Arzı**

Bağlı ortaklığımız Çan2 Termik A.Ş. paylarının ilk halka arzına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvurusu Kurul’un 15.04.2021 tarih ve 2021/20 sayılı bülteninde onaylanmış ve paylarının halka arzı 21-22 Nisan 2021 tarihlerinde "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemiyle gerçekleştirilmiştir.

Böylelikle halka arz edilen 67.590.000 TL nominal değerli pay ile ek satışa sunulan 6.759.000 TL nominal değerli pay olmak üzere toplam 74.349.000 TL nominal değerli paylarının tamamının satışı halka arz fiyatı olan 3.90 TL/pay üzerinden gerçekleşmiştir. Ek satışa sunulan payların tamamı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir. Ek satışa sunulan paylar ile birlikte Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara ayrılan tahsisat tutarının 3,44 katı ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara ayrılan tahsisat tutarının 3,83 katı talep gelmiştir.

Çan2 Termik A.Ş., CANTE.E işlem koduyla 30/04/2021 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

**52.TMS’YE İLK GEÇİŞ**

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

**53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kasa	3.861.056	1.963.840
Banka	23.378.132	13.455.893
-Vadesiz mevduat	18.699.363	7.712.958
-Vadeli mevduat	4.678.769	5.742.935
Diğer hazır değerler	111.845	11.507
<b>TOPLAM</b>	<b>27.351.033</b>	<b>15.431.240</b>

31 Mart 2021 tarihi itibariyle Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: yoktur)

31 Mart 2021 Tarihi itibariyle vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

<b>Vadeli Mevduat Para birimi</b>	<b>Vade</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>31.03.2021 TL</b>
TL	01.04.2021	18,86%	2.443.169
TL	01.04.2021	13,50%	1.000.000
TL	01.04.2021	18,86%	302.036
TL	01.04.2021	18,86%	280.093
TL	01.04.2021	13,50%	240.000
TL	01.04.2021	18,86%	237.485
TL	21.06.2021	17,00%	87.425
TL	06.04.2021	11,11%	62.607
TL	03.05.2021	5,00%	10.583
TL	03.05.2021	5,00%	10.578
TL	01.04.2021	18,86%	3.669
TL	26.04.2021	12,94%	1.123
			<b>4.678.769</b>

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**  
**01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 Dönemine Ait Özet Konsolide**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)**

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

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

  

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

**54.ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

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

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

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

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 31 Mart 2021 tarihinde 72.725.556 TL’dir. (31.03.2021: 43.396.905 TL)