

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

**01 Ocak – 31 Mart 2019 Hesap Dönemine
Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Açıklayıcı Dipnotlar**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Özkaynaklar Değişim Tabloları.....	4
Nakit Akış Tabloları.....	5
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	13
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	31
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	32
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	32
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	40
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	40
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	41
10. STOKLAR	42
11. CANLI VARLIKLAR.....	42
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	42
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	42
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	43
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	46
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	46
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	47
18. ŞEREFİYE	50
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	50
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	51
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	52
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	52
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	52
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	52
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	53
26. TAAHHÜTLER	57
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	57
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	59
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	64
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	65
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	69
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	73
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	73
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	75
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	75
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	76
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	76
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	77
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	77
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	78
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	82
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	82
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	82
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	82
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	83
46. TÜREV ARAÇLAR.....	83
47. FİNANSAL ARAÇLAR	83
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	87
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	98
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	99
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	100
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	100
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	100
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	101
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)	101

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot	31.03.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	17.556.107	7.133.365
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	130.407.701	84.642.356
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	130.407.701	84.642.356
Diğer Alacaklar	6-9	48.849.583	48.372.532
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	31.929.009	27.563.400
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	16.920.574	20.809.132
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	81.102.613	86.158.285
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	15.377.922	12.164.892
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25-40	126.052	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	111.803.692	125.591.830
ARA TOPLAM		405.223.670	364.063.260
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	657.814	531.359
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		405.881.484	364.594.619
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	-	-
Diğer Alacaklar	9	245.839	243.643
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	245.839	243.643
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	203.125	200.000
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	2.589.916.315	2.563.015.928
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	49.028.846	46.244.728
<i>Şerefiye</i>	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	49.028.846	46.244.728
Peşin Ödenmiş Giderler	12	512.200	303.323
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	37.720.038	39.234.733
Diğer Duran Varlıklar	29	70.714.045	62.226.180
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.748.340.408	2.711.468.535
TOPLAM VARLIKLAR		3.154.221.892	3.076.063.154

31.03.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 10.05.2019 tarih ve 2019/06 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.03.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	48.422.022	49.542.893
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	5.444.582	6.210.866
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	491.914.325	354.706.373
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	107.452.212	171.080.031
Ticari Borçlar	6-7	259.417.163	285.547.729
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	259.417.163	285.547.729
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	6.753.279	5.126.629
Diğer Borçlar	6-9	12.429.641	10.719.123
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	2.788.749	378.956
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	9.640.892	10.340.167
Ertelemiş Gelirler	12	48.381.802	50.207.961
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	83.554	83.554
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	958.001	845.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	29	958.001	845.602
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	13.093.229	25.325.459
ARA TOPLAM		994.349.810	959.396.220
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		994.349.810	959.396.220
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.140.278.765	1.140.024.004
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	6.519.615	7.219.682
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	125.500	15.500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	125.500	15.500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	2.422.206	1.608.924
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	2.246.924	1.436.896
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	175.282	172.028
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	40	115.376.991	123.934.700
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.264.723.077	1.272.802.810
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		894.429.811	828.988.284
Ödenmiş Sermaye	30	294.742.950	135.750.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	28.202.966	44.242
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	785.794.350	785.794.350
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		812.135.180	812.135.180
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	30	(26.340.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(88.802)	(54.201)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(88.802)	(54.201)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	13.839.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(128.254.325)	123.285.532
Net Dönem Karı/Zararı	41	(108.475.546)	(251.539.857)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	719.192	14.875.841
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		895.149.003	843.864.125
TOPLAM KAYNAKLAR		3.154.221.892	3.076.063.154

31.03.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 10.05.2019 tarih ve 2019/06 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2019-31.03.2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem İncelemeden	Geçmiş Dönem İncelemeden
		Geçmemiş Konsolide	Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018
Hasılat	31	145.196.250	194.491.303
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(147.314.921)	(181.877.773)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		(2.118.671)	12.613.530
BRÜT KAR/ZARAR		(2.118.671)	12.613.530
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(4.804.030)	(3.138.042)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(1.253.766)	(3.142.115)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	27.227.583	4.779.206
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(36.206.870)	(27.874.516)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(17.155.754)	(16.761.936)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	-	339
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(764)	(1.748)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(17.156.518)	(16.763.345)
Finansman Gelirleri	37	129.425.084	51.614.255
Finansman Giderleri (-)	37	(242.060.471)	(102.221.712)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(129.791.905)	(67.370.802)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		7.033.256	11.178.192
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	7.033.256	11.178.192
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(122.758.649)	(56.192.610)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	126.455	(129.023)
DÖNEM KARI/ZARARI		(122.632.194)	(56.321.633)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(14.156.648)	291.401
Ana Ortaklık Payları	30	(108.475.546)	(56.613.034)
Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,368034)	(0,417039)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			-
DİĞER KAPSAMLI GELİR			-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(34.601)	(24.547)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(44.360)	(31.471)
Vergi Etkisi	40	9.759	6.924
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(34.601)	(24.547)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(122.666.795)	(56.346.180)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(14.160.642)	291.528
Ana Ortaklık Payları		(108.506.153)	(56.637.708)

31.03.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 10.05.2019 tarih ve 2019/06 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2019-31.03.2019 DÖNEME AIT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme Artış Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(52.258)	639.252	-	23.859.961	99.745.060	255.514.393	26.439.103	281.953.497
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(24.547)	-	-	-	-	(24.547)	-	(24.547)
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	99.745.060	(99.745.060)	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.613.034)	(56.613.034)	291.401	(56.321.633)
31 Mart 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(76.805)	639.252	-	123.605.021	(56.613.034)	198.876.814	26.730.504	225.607.315
01 Ocak 2019 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(54.201)	13.839.252	812.135.180	123.285.531	(251.539.858)	828.988.285	14.875.840	843.864.125
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(34.601)	-	-	-	-	(34.601)	-	(34.601)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(251.539.858)	251.539.858	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	158.992.950	-	-	28.158.724	-	(13.200.000)	-	-	-	173.951.674	-	173.951.674
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(108.475.546)	(108.475.546)	(14.156.648)	(122.632.194)
31 Mart 2019 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.202.966	(88.802)	639.252	812.135.180	(128.254.328)	(108.475.546)	894.429.813	719.192	895.149.003

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2019-31.03.2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(107.921.866)	4.896.382
Dönem Karı/Zararı		(108.475.546)	(56.613.034)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(108.602.001)	(56.484.011)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	126.455	(129.023)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		57.338.914	(24.876.185)
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-31-33-36	23.392.664	2.801.055
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	(205.012)	(564.678)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(205.012)	(564.678)
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(13.188.453)	(26.698.354)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	765.668	105.310
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	29	(27.540.368)	(19.755.988)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	19	-	346
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	112.399	-
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	3.254	-
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	34	21.783.315	1.316.332
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(8.312.720)	(8.364.354)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		68.540.142	10.480.915
Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	29	72.460.481	13.402.006
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	29	(3.920.339)	(2.921.091)
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(7.043.014)	(11.185.115)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35	(764)	(1.409)
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	39	-	-
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(14.156.649)	291.401
Transferler		-	-
Azınlık Payları	30	(14.156.649)	291.401
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(56.750.632)	86.385.601
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	-	22.805.174
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	5.055.672	(66.412)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(53.826.541)	15.757.512
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(53.826.541)	15.757.512
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		45.155.604	25.887.543
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(525.759)	(11.596.005)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4.412.121)	(11.566.595)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.886.362	(29.410)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	45.681.363	37.483.548
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(26.130.566)	52.248.840
Ticari Borçlardaki Değişim	7	(26.130.566)	52.248.840
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(26.130.566)	52.248.840
Borç Karşılıklarındaki Değişim		-	-
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(663.212)	26.754.777
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(3.421.907)	(8.907.025)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	860.982	1.145.832
Diğer Borçlardaki Değişim	9	1.897.713	34.515.970
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		2.409.793	148.319
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(512.080)	34.367.651
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(26.341.590)	(57.001.834)
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(1.826.159)	(19.021.231)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(24.515.431)	(37.980.603)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(107.887.265)	4.896.382
Alınan Temettümler	4	-	-
Diğer Kayıp/Kazanç	30	(34.601)	(24.547)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(29.684.505)	(96.777.574)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	814
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	-	814
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(29.684.505)	(96.778.388)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(26.900.387)	(89.697.164)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(2.784.118)	(7.081.224)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		148.029.113	47.347.392
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	28.158.724	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	37	168.405.000	166.933.265
Kredilerden Nakit Girişleri	37	168.405.000	166.933.265
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	37	-	-
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	-	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(47.068.260)	(119.529.164)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(36.568.732)	(67.241.456)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	-	-
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(10.499.528)	(52.287.708)
- Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(1.466.351)	(56.709)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDE ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		10.388.141	(44.533.800)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		10.422.742	(44.558.350)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		7.133.365	123.925.333
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		17.556.107	79.366.983

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, elektrik enerjisi üretim tesisleri kurulması, tesislerin işletmeye alınması, 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	31.03.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	30.691.451	10,41%	24.027.089	17,67%
Burak Altay	45.768.844	15,53%	20.818.724	15,3%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	27.008.100	9,16%	21.389.100	15,8%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	1,81%	5.347.275	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Mustafa Ali Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Halka Açık Kısım	173.093.821	58,73%	51.334.352	37,8%
Toplam Sermaye	294.742.950	100%	135.750.00	100%

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Grup’un bünyesinde 31 Mart 2019 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 918 kişidir (31 Aralık 2018: 794).

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

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

Bağlı ortaklıklar

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.

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

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

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

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 615.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Suda Maden A.Ş.	100%	100%

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. :

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

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

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

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.’nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%
Burak Altay	5%	5%

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

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. :

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

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

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin 31 Mart 2019 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	80%	80%
Hidayet Büküm	20%	20%

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

31.12.2018 Tarihi 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 Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90,02%	90,02%
Tahsin Yazan	9,98%	9,98%

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. :

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 102.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.

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

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

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

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

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Süleyman Sarı	48%	48%
Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	52%	52%

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	96%	96%
Burak Altay	4%	4%

Anadolu Export, Karaağaç olarak adlandırılan altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme 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 işlemi tamamlanmıştır.

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

Suda Maden A.Ş.

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

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

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

Suda Maden A.Ş.’ nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

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

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

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

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’nin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.03.2019 tarihi itibari ile sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Lisans Sahibi	Lisans Türü	Lisans No	Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih	Lisans Süresi
VOYTRON ENERJİ	TEDARİK	ETS/2461-2/1599	11.03.2010	20 Yıl
ODAŞ ELEKTRİK	ÜRETİM	EÜ/3323-2/2005	14.07.2011	49 Yıl
KÜÇÜK ENERJİ	ÜRETİM	EÜ/3769-4/2314	12.04.2012	49 Yıl
ODAŞ DOĞALGAZ	DOĞALGAZ TOPTAN SATIŞ	DTS/4318-4/291	20.03.2013	30 Yıl
ÇAN KÖMÜR	ÜRETİM	EÜ/6083-2/03428	28.01.2016	17 Yıl

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.03.2019 tarihi itibari ile sahip olduğu Ruhsatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Ruhsat Sahibi	Ruhsat Grubu	Ruhsat Türü	Ruhsat Numarası	Ruhsat Yürürlüğe Giriş Tarihi	Ruhsat Bitim Tarihi
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	34412	04.04.2014	04.04.2034
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	43169	13.04.2015	13.04.2025
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200931	22.06.2012	22.06.2019
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200932	22.06.2012	22.06.2019
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600088	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600084	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600085	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600087	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600086	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600089	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201700714	11.10.2017	11.10.2024
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201700715	11.10.2017	11.10.2024
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	17517	05.01.2015	05.01.2025
ANADOLU EXPORT	IV. Grup	İŞLETME	85899	24.12.2010	24.12.2020

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

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

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 5,6284 TL (31 Aralık 2018: 5,2609), 1 EURO = 6,3188 TL (31 Aralık 2018: 6,0280 TL), 1 GBP = 7,3354 TL (31 Aralık 2018: 6,6528 TL), 1 PLN = 1,4699 TL’dir (31 Aralık 2018: 1,4034 TL)’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- 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 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2019 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

a. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

TFRS 15 “ Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ” Standardı

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

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

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

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

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

TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı Sınıflandırma ve Ölçüm

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

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

c. İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ana ortaklığa ait dönem zararı (108.475.546) TL ve FAVÖK’ü 15.304.632 TL tutarındadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Grup’un geçmiş yıllar zararı (128.254.325) TL olup, kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 588.468.326 TL tutarında aşmaktadır.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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 Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

TMS – TFRS AÇISINDAN

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

TMS’lerdeki Değişiklikler

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

TMS’lerdeki Değişiklikler

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

TFRS’lerdeki Değişiklikler

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

Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin etkileri standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre göre şirket alacakları değerlendirilmiştir. Şirketin mevcut teminatları alacaklarını karşılamakta olup, bu kapsamda karşılık ayrılmamıştır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş TFRS’ler

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

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

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

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralamalar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralamalar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralamalar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in TFRS 16'nın finansal tablolarına etkilerine ilişkin çalışmaları devam etmektedir. Şirket'in kiraya veren olarak faaliyetleri önemsizdir.

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

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

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

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

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

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2015–2017 dönemi yıllık iyileştirmeler

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

d) Krediler ve alacaklar

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

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

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin 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 Varlıklar

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

şirketidir. Ancak makine ve teçhizatlara ilişkin değerlemede SPK tarafından henüz lisanslandırma yapılmadığından değerlendirme aynı şirket tarafından yapılmış olup, değerlendirme çalışmaları Uluslararası Değerleme Standartları (UDES)’na göre yapılmıştır.

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

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

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

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

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

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

Maddi Olmayan Varlıklar

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

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

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

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Borçlanma Maliyetleri

Grup, borçlanma maliyetlerini, 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bir işletme bir özelliği 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 özelliği varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özelliği 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 özelliği 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, Özelliği 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 özelliği varlık olarak değerlendirilen varlıkların aktifleştirme tutarına eklemiştir. Yapılan hesaplamada, aynı kredilerin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda kullanılan tüm yatırım kredileri için cari dönemde imzalanan ve yenilenen sözleşmelerin yapıldığı tarihteki temsili faiz oranı üzerinden baz faiz oranı esas alınmıştır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup’un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

Serbest Tüketici Elektrik Satışı; EPDK’ nın yayınlamış olduğu tüketici limitlerine göre serbest tüketici tanımına giren tüm tüketicilere yapılan satışlar.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimli 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Hisse Başına Kar

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

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

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

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

(c) Hisse senedi bölünmesi ve

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

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

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

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

Grup, 27.02.2017 tarihinde tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen tahviller ilk muhasebeleştirilmeleri sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmüştür.

Ertelenen Vergi Varlıkları

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

varlıklarının son kullanılabilmesi tarihleri ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

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

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

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

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

Grup Şirketlerinden YS Maden, YS Batı Anadolu Maden A.Ş. ‘ de kurucu ortak olmuştur. Finansal tablolarda maliyet bedeli olan 3.125 TL tutar ile gösterilmiştir. (31.12.2018 : 200.000 TL)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlama da sınıflama aşağıdaki şekilde yapılmıştır;

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

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

01.01.2019 - 31.03.2019

KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	10.321.182	121.557.444	54.196.079	-	186.074.705	(40.878.456)	145.196.250
Satışların Maliyeti (-)	(8.277.657)	(122.519.449)	(57.396.272)	-	(188.193.378)	40.878.457	(147.314.921)
BRÜT KAR/ZARAR	2.043.525	(962.005)	(3.200.193)	-	(2.118.673)	-	(2.118.671)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(815.197)	(3.898.450)	(156.247)	(3.138)	(4.873.032)	69.000	(4.804.030)
Pazarlama Giderleri(-)	(968.928)	(156.378)	(128.459)	-	(1.253.765)	-	(1.253.766)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.299.984	24.437.550	500.102	131	27.237.767	(10.185)	27.227.583
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(9.869.202)	(24.702.719)	(7.309.100)	(21.462)	(41.902.483)	5.695.614	(36.206.870)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(7.309.818)	(5.282.002)	(10.293.897)	(24.469)	(22.910.186)	5.754.430	(17.155.754)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	(764)	-	(764)	-	(764)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	(7.309.818)	(5.282.002)	(10.294.661)	(24.469)	(22.910.950)	5.754.430	(17.156.518)
Finansman Gelirleri	24.591.101	201.136.488	59.273.247	75.619	285.076.455	(155.651.371)	129.425.084
Finansman Giderleri (-)	(30.766.834)	(308.246.772)	(52.930.817)	(71.811)	(392.016.234)	149.955.761	(242.060.471)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(13.485.551)	(112.392.286)	(3.952.231)	(20.661)	(129.850.729)	58.820	(129.791.905)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(1.013.317)	9.052.983	(1.005.507)	(903)	7.033.256	-	7.033.256
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(1.013.317)	9.052.983	(1.005.507)	(903)	7.033.256	-	7.033.256
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(14.498.868)	(103.339.303)	(4.957.738)	(21.564)	(122.817.473)	58.820	(122.758.649)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	-	126.455	-	-	126.455	-	126.455
DÖNEM KARI/ZARARI	(14.498.868)	(103.212.848)	(4.957.738)	(21.564)	(122.691.018)	58.820	(122.632.194)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31.03.2019

	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	146.531.590	781.611.759	208.473.990	80.049	1.136.697.388	(730.815.904)	405.881.484
Duran Varlıklar	164.854.143	2.733.967.947	5.196.412	(1)	2.904.018.502	(155.678.094)	2.748.340.408
Toplam varlıklar	311.385.734	3.515.579.706	213.670.402	80.048	4.040.715.890	(886.493.998)	3.154.221.892
Kısa Vadeli Yükümlülükler	212.432.087	1.215.927.726	277.785.483	443.191	1.706.588.487	(712.238.676)	994.349.810
Uzun Vadeli Yükümlülükler	30.692.200	1.231.697.258	2.316.959	16.661	1.264.723.078	-	1.264.723.077
Toplam Yükümlülükler	243.124.287	2.447.624.984	280.102.443	459.852	2.971.311.565	(712.238.676)	2.259.072.887
Özkaynaklar	68.261.445	1.067.954.722	(66.432.041)	(379.803)	1.069.404.324	(174.255.322)	895.149.003

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

01.01.2018 - 31.03.2018

KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	25.676.909	64.803.791	132.375.538	-	222.856.238	(28.364.936)	194.491.302
Satışların Maliyeti (-)	(14.438.857)	(60.150.949)	(130.725.405)	-	(205.315.211)	23.437.438	(181.877.773)
BRÜT KAR/ZARAR	11.238.052	4.652.842	1.650.133	-	17.541.027	(4.927.498)	12.613.530
Genel Yönetim Giderleri (-)	(514.797)	(1.615.317)	(1.101.875)	(2.477)	(3.234.466)	96.425	(3.138.041)
Pazarlama Giderleri(-)	(2.578.142)	-	(630.900)	-	(3.209.042)	66.927	(3.142.115)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri					-		-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	327.358	1.435.502	3.463.623	22	5.226.505	(447.298)	4.779.207
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.514.094)	(22.844.053)	(1.874.178)	(13.134)	(29.245.459)	1.370.945	(27.874.514)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	3.958.377	(18.371.026)	1.506.803	(15.589)	(12.921.435)	(3.840.499)	(16.761.936)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	339		339	-	339
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	(1.748)		(1.748)	-	(1.748)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	3.958.377	(18.371.026)	1.505.394	(15.589)	(12.922.844)	(3.840.499)	(16.763.345)
Finansman Gelirleri	9.945.066	91.114.573	11.472.345	40.939	112.572.923	(60.958.669)	51.614.254
Finansman Giderleri (-)	(18.937.259)	(110.049.269)	(32.775.360)	(37.539)	(161.799.427)	59.577.715	(102.221.712)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(5.033.816)	(37.305.722)	(19.797.621)	(12.189)	(62.149.348)	(5.221.453)	(67.370.802)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	2.511.538	6.653.423	2.013.987	(756)	11.178.192	-	11.178.192
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	2.511.538	6.653.423	2.013.987	(756)	11.178.192	-	11.178.192
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(2.522.278)	(30.652.299)	(17.783.634)	(12.945)	(50.971.156)	(5.221.453)	(56.192.610)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	-	(129.023)	-	-	(129.023)	-	(129.023)
DÖNEM KARI/ZARARI	(2.522.278)	(30.781.322)	(17.783.634)	(12.945)	(51.100.179)	(5.221.453)	(56.321.633)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31.12.2018

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31.03.2019	31.12.2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	11.137.026	8.433.333
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	8.595.004	8.044.588
Abdulkadir Bahattin Özal	1.000.000	164.896
Mustafa Ali Özal	787.660	787.660
Hafize Ayşegül Özal	783.952	783.952
Müjgan Özal	980.082	980.082
Korkut Enes Özal	261.156	261.156
Mehmet Fatih Özal	261.156	261.156
Hafize Büşra Özal	261.156	261.156
Fatimetüz Zehra Özal	787.660	787.660
Tahsin Yazan	421.188	376.850
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	6.320.861	5.482.855
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	2.744	2.511
Süleyman Sarı	1.373.199	1.373.199
Mustafa Koncagül	3.490.000	3.490.000
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	82.309	55.590
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş	4.293	4.225
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	7.465	7.397
Nousen Enerji A.Ş.	3.018	36
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	3.133	15.505
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	2.993	2.925
Diñsan İnşaat Ltd.Şti.	27.128	27.060
Navis Turizm inşaat Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	544	129
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	328.396	-
TOPLAM	36.922.124	31.603.920
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(4.993.115)	(4.040.520)
TOPLAM	31.929.009	27.563.400

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.03.2019	31.12.2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	2.192	2.192
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	216.017	215.824
Abdulkadir Bahattin Özal	108.177	108.177
Burak Altay	45.506	45.506
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Hidayet Büküm	3.673	3.673
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	2.970.497	-
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	3.898	3.898
TOPLAM	3.389.960	419.270
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(601.211)	(40.314)
TOPLAM	2.788.749	378.956

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak -31 Mart 2019	01 Ocak -31 Mart 2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	1.963.331	81.732
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	85.000	115.571
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	858.315	42.128
TOPLAM	2.906.646	239.431

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak -31 Mart 2019	01 Ocak -31 Mart 2018
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	24.750	81.054
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş	-	472
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	-	472
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	-	379
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	-	472
TOPLAM	24.750	82.849

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak -31 Mart 2019	01 Ocak -31 Mart 2018
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	14.836	38.937
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	-	5.531
Rey Bilişim Hizmetleri Ve Ticaret Ltd Şti.	-	30.000
TOPLAM	14.836	74.468

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak -31 Mart 2019	01 Ocak -31 Mart 2018
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	-	4.323
Bb Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.ş.	65.680	-
TOPLAM	65.680	4.323

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak -31 Mart 2019	01 Ocak -31 Mart 2018
Bahattin Özal	-	31.249
Burak Altay	-	25.538
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	345.384	208.564
Mustafa Ali Özal	45.290	25.834
Hafize Ayşegül Özal	45.077	25.834
Müjgan Özal	56.355	32.292
Korkut Enes Özal	14.086	8.110
Mehmet Fatih Özal	14.086	8.110
Hafize Büşra Özal	14.086	8.110
Fatimetüz Zehra Özal	45.290	25.834
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	126.420	-
Mustafa Koncagül	200.675	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	437.244	209.707
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	4.160	-
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	12.778	-
TOPLAM	1.360.931	609.182

f) İlişkili taraflardan yapılan ürün alışları

	01 Ocak -31 Mart 2019	01 Ocak -31 Mart 2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	2.327.810	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	861.145	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	971.635	-
TOPLAM	4.160.590	-

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

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2019 yılı üç aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 627.114 TL (2018 Yılında 7.568.909 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu'ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Müşteri cari hesapları	138.652.387	86.684.764
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-
-Diğer alacaklar	138.652.387	86.684.764
Alacak senetleri	21.522	52.389
Şüpheli ticari alacaklar	13.161.850	13.366.862
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(13.161.850)	(13.366.862)
	138.673.909	86.737.153
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(8.266.208)	(2.094.797)
TOPLAM	130.407.701	84.642.356

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı Bakiye	13.366.862	10.041.266
İlave Karşılıklar	-	6.330.821
Ödemeler (-)	(205.012)	(3.005.225)
TOPLAM	13.161.850	13.366.862

Ticari borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Satıcı Cari Hesapları	242.289.796	237.278.052
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	242.289.796	237.278.052
Borç Senetleri	38.833.488	67.317.389
	281.123.284	304.595.441
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(21.706.119)	(19.047.711)
TOPLAM	259.417.163	285.547.729

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2018 : Yoktur)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar</i>	36.922.124	31.603.920
Diğer Alacaklar	15.772.776	19.712.824
Verilen depozito ve teminatlar	1.175.070	1.109.267
Personelden Alacaklar	19.240	19.240
TOPLAM	53.889.210	52.445.251
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(5.039.628)	(4.072.720)
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	(4.993.115)	(4.040.520)
-Diğer alacaklar	(46.513)	(32.200)
TOPLAM	48.849.583	48.372.532

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	245.839	243.643
TOPLAM	245.839	243.643

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>İlişkili kuruluşlar borçları</i>	3.389.960	419.270
Diğer çeşitli borçlar	1.180.952	1.202.196
Ödenecek vergi ve fonlar	7.748.812	8.551.284
Alınan depozito ve teminatlar	103.742	103.742
Alınan Sipariş Avansları	684.581	580.337
	13.108.047	10.856.829
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(678.406)	(137.704)
-İlişkili taraf satıcı borçları	(601.211)	(40.314)
-Diğer borçlar	(77.195)	(97.390)
TOPLAM	12.429.641	10.719.123

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	31.03.2019	31.12.2018
TRT Payı	1.168.410	1.165.620
Belediye Tüketim Vergisi	2.330.719	2.544.310
Enerji Fonu	2.628.774	2.591.838
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	425.236	704.239
Katma Değer Vergisi	99.112	151.369
Diğer Vergi Borçları	1.096.562	1.393.908
TOPLAM	7.748.812	8.551.284

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Alınan depozito ve teminatlar	125.500	15.500
TOPLAM	125.500	15.500

10. STOKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	3.783.989	387.789
Yarı mamüller - üretim	10.865.113	31.558.386
Mamüller	18.396.533	27.358.431
Ticari mallar	5.234.284	-
Diğer stoklar	42.822.693	26.853.678
TOPLAM	81.102.613	86.158.285

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen Sipariş Avansları (*)	4.974.616	2.957.590
Gelecek Aylara Ait Giderler	10.403.306	9.207.303
TOPLAM	15.377.922	12.164.893

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	512.200	303.323
TOPLAM	512.200	303.323

Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan Avanslar	48.381.802	50.207.961
TOPLAM	48.381.802	50.207.961

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2019
Maliyet					
Arsa ve araziler	54.402.829	-	-	-	54.402.829
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	-	-	-	150.000
Binalar	1.143.325	-	-	-	1.143.325
Tesis, makine ve cihazlar	2.544.777.508	46.771.643	-	-	2.591.549.151
Araçlar	5.462.563	148.515	-	-	5.611.078
Mobilya ve demirbaşlar	7.726.254	36.624	(3.350)	-	7.759.528
Yapılmakta olan yatırımlar	23.467.446	2.280.716	-	-	25.748.162
Arama Giderleri	259.203	-	-	-	259.203
Toplam	2.637.389.128	49.237.498	(3.350)	-	2.686.623.276
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(114.063)	(4.688)	-	-	(118.751)
Binalar	(181.600)	(9.978)	-	-	(191.578)
Tesis, makine ve cihazlar	(68.834.766)	(21.815.285)	-	-	(90.650.051)
Araçlar	(1.863.697)	(277.067)	-	-	(2.140.764)
Mobilya ve demirbaşlar	(3.379.072)	(228.047)	1.303	-	(3.605.816)
Toplam	(74.373.199)	(22.335.065)	1.303	-	(96.706.960)
Net Defter Değeri	2.563.015.928	26.902.433	(2.047)	-	2.589.916.315

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için SPK Lisanslı bağımsız 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, Çan Kömür ve Küçük Enerji’ye ait gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde ise “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” ve “Maliyet Yaklaşımı” kullanılmış olup, Odaş Elektrik, Suda Maden, Çan Kömür, Küçük Enerji ve Ys Maden’e ait tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde “Gelirlerin Kapitalizasyonu INA analizi” ve “Maliyet Yöntemi” kullanılmıştır.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.03.2019 tarihi itibarı ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	4.419.540
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	21.328.622
TOPLAM		25.748.162

Yeniden değerlendirme değer artış fonu hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

16.ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2019
Maliyet					
Haklar	9.619.988	275.419	-	-	9.895.407
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.553.324	1.755	-	-	6.555.079
<u>Hazırlık ve Geliştirme Giderleri</u>	38.735.332	3.564.543	-	-	42.299.875
Toplam	54.908.644	3.841.716	-	-	58.750.360
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(3.578.198)	(241.783)	-	-	(3.819.981)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(547.662)	(20.591)	-	-	(568.253)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(4.538.054)	(795.225)	-	-	(5.333.279)
Toplam	(8.663.914)	(1.057.599)	-	-	(9.721.512)
Net Defter Değeri	46.244.728	2.784.118	-	-	49.028.846

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 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 2019 tarihi itibari ile Maddi Olmayan Duran Varlıklar’ın maliyet bedellerine ilişkin detayları aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	Tutar
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Lisnas Bedelleri	113.314
Odaş Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	324.567
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	22.000
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	131.902
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.247.813
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.566.586
Odaş Enerji	Bilgisayar Yazılımları	156.404
Odaş Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Enerji	Portföy Hakkı Kullanım Bedeli	454.310
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	386.740
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	35.935
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.920.251
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.341.472
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	541.731
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	1.550.816
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	6.029.968
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	268.918
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	9.923.419
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	22.454.200
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	168.403
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156
TOPLAM		58.750.360

(*) 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.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödovans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır.

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

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

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

18.ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2018 : Yoktur)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

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

31.03.2019 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı
Yel Enerji	1.550.816
Çan Kömür	2.341.472
Anadolu Export	9.923.419
Suda Maden	6.029.968
Ys Madencilik	22.454.200
Toplam	42.299.875

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

Yel Enerji’de hazırlık ve geliştirme gideri olarak aktive alınan 1.550.816 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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

19.MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ (DEVAMI)

amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlamış ve Hazırlık ve Geliştirme Giderleri için itfa payı hesaplanmaya başlanmıştır.

Çan Kömür’de geliştirme giderleri olarak aktive alınan tutarlar ise 09.07.2013 tarihinde Çan Kömür ile İR.17448 Ruhsat No’lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü’nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır. 31.03.2019 tarihi itibari ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 2.341.472 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 31.03.2019 tarihi itibari ile 6.029.968 TL olup, yıllar itibari ile aktifleştirilmiştir ve amortisman tabi tutulmuştur. Hesaplanan amortisman tutarları antımuan madeni üretim maliyetleri ile ilişkilendirilmektedir.

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

Anadolu Export’da aktifleştirilen 9.923.419 TL bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Kütahya Karaağaç’ta bulunan altın-gümüş maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

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

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Grup’un faaliyet ve yatırım aşaması ile ilgili kiralamasına konu olan 25 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

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

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31.03.2019	31.12.2018
Asgari kira ödemeleri	409.404	1.356.861

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ (DEVAMI)

Aktif olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31.03.2019	31.12.2018
Asgari kira ödemeleri	40.129	589.600

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale Çan 2.bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014-12.02.2019 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Yatırımın toplam tutarı 340.000.000 TL’dir.

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

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

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

01.01.2018-24.09.2018 tarihleri arasında Grup’un bağlı ortaklıklarından Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Çan II Termik Santral Projesi için 2016 – 2018 yılları arasında kullanmış olduğu toplam 155.000.000 Euro yatırım kredilerine ilişkin olarak 31.317.991 TL net finansman maliyeti yatırım maliyetine ilave edilmiştir.

Ayrıca grup, Çan Kömür’ün kullanmış olduğu 155.000.000 Euro anapara bedelli yatırım finansman kredilerine

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ (DEVAMI)

ilişkin olarak cari dönemde katlanılan kur farklarının aktifleştirilmesi ve özellikli varlık maliyeti ile ilişkilendirilmesine ilişkin olarak kullanılan Euro kredilerin anapara kur farklarından hesaplanan 176.739.891 TL kur farkı giderini de aktifleştirme tarihine kadar özellikli varlık maliyeti ile ilişkilendirmiştir.

Yapılan hesaplamada, aynı kredilerin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda kullanılan yatırım kredileri için cari dönemde imzalanan ve yenilenen sözleşmelerin yapıldığı tarihteki temsili faiz oranı üzerinden TL baz faiz oranı esas alınmış olup, dönemsel yaklaşım metoduna uygun olarak 01.01.2018 tarihinden 31.12.2018 tarihine kadar hesaplanan TL bazlı faiz tutarına ilişkin aktifleştirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

Kredi Anapara Toplam Kur Farkı Gideri	367.569.853
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Toplam Euro Kredi Faiz Tutarı	31.317.991
Kredinin TL Olarak Kullanılması Durumunda Toplam Faiz Tahakkuku	208.057.882
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Kur Farkı Gideri	176.739.891

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer borç ve gider karşılıkları	175.282	172.028
TOPLAM	175.282	172.028

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

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

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

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

Maden Restorasyon Karşılığı

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	172.028	170.644
İlave Karşılık / Ödeme (-)	3.254	1.384
Dönem sonu bakiye	175.282	172.028

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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 175.282 TL’dir.

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

Rehinler

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

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

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

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

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

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

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

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’deki ortakların hisselerinin tamamını rehnedir hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 100 TL nominal değerli 1.020.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşması uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

Kefalet

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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

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

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

Temlik

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

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

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

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

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.03.2019	31.12.2018
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.078.686	5.812.596
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	185.675.588	194.722.796
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.		
C) Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
TOPLAM	191.754.273	200.535.392

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 0,21’dir (31.12.2018 : 0,24).

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Alınan teminat mektupları	7.876.584	8.894.240
Alınan teminat çekleri	-	-
Alınan teminat senetleri	4.709.325	8.617.269
	12.585.909	17.511.509

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan Teminat Mektupları	7.876.584	8.894.240
Odaş	-	-
Voytron	1.456.000	2.646.000
Çan Kömür	6.420.584	6.248.240
Alınan Teminat Senetleri	4.709.325	8.617.269
Odaş	-	-
Çan Kömür	4.359.325	8.267.269
Voytron	-	-
Ys Maden	350.000	350.000
	12.585.909	17.511.509

Aleyhte Davalar :

31 Mart 2019 tarihi itibari ile Grup’un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. aleyhinde tünel açma faaliyetlerinde patlayıcı kullanılması nedeni ile oluşan zarar ziyanlara ilişkin davalar bulunmaktadır. Davalara ilişkin olarak keşif yapılmakta olup, davaların çoğunun yargılamaları devam etmektedir.

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. aleyhinde ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar (ağırlıklı olarak daha önce elektrik satışı gerçekleştirilen müşterilerden tahsil edilen kayıp kaçak bedelleri, iletim bedelleri, dağıtım bedelleri, sayaç okuma bedelleri) mevcuttur. Değişen mevzuat hükümleri uyarınca bu davaların 31 Mart 2019 tarihi itibari ile bir kısmı lehe sonuçlanmıştır ve diğerlerinin de lehe sonuçlanacağı öngörülmektedir. Ancak her durumda müşteriler tarafından açılan kayıp-kaçak bedellerine ilişkin dava tutarlarının dağıtım şirketlerine yansıtılacağı belirtilmiştir.

Söz konusu davalar ile ilgili Grup yönetimi olumsuz bir sonuç beklememektedir ve bu davalar Grup’un faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte değildir.

Grubun bağlı ortaklıklarında personelin açmış olduğu işe iade davaları nedeni ile 31 Mart 2019 itibariyle 958.001 TL lik karşılık gideri ayrılmıştır.

Dava Karşılığı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	845.602	128.000
İlave Karşılık / Ödeme (-)	112.399	717.602
Dönem sonu bakiye	958.001	845.602

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Grup ve yurtiçinde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlanmıştır.

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları ve izin karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	400.954	281.307
İzin Karşılığı	1.845.969	1.155.589
TOPLAM	2.246.924	1.436.896

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	% 17,20	% 17,20
Tahmin edilen artış oranı	% 11,64	% 11,64

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	281.307	161.778
İlave Karşılık / Ödeme (-)	119.647	119.529
Dönem sonu bakiye	400.954	281.307

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Devir	281.307	161.778
Ödeme	66.976	1.056.705
Faiz Maliyeti	22.403	27.825
Cari Hizmet Maliyeti	(14.091)	(967.492)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	44.360	2.491
Bakiye	400.954	281.307

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	1.155.589	633.063
İlave karşılıklar	690.380	522.526
Dönem Sonu Bakiye	1.845.969	1.155.589

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Personele Borçlar	3.531.756	3.361.043
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.159.015	1.718.278
Ödenecek diğer yükümlülükler	62.508	47.308
TOPLAM	6.753.279	5.126.629

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Mart 2019 ve 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Göp sistem alış tutarı	28.146.629	56.766.978
Kömür Kullanım Maliyeti	23.788.205	-
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	22.653.498	-
Amortisman ve itfa gider payı	20.409.741	1.446.728
Doğalgaz kullanımı	10.199.984	24.704.538
TEİAŞ Diğer Giderler	6.941.970	251.795
Fuel Oil Kullanım Maliyeti	4.674.667	-
Personel gider payı	4.340.537	299.823
Antimuan Satış Maliyeti (-)	4.279.578	3.610.801
Kömür Satış Maliyeti	3.998.079	10.705.802
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	3.882.812	2.267.553
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	3.841.508	8.162.273
Diğer Giderler	2.035.422	1.313.827
Teiaş Yek Alacak Tutarı	1.875.414	31.440.236
Sigorta giderleri	1.812.172	179.939
Motorin Kullanım Maliyeti	1.371.972	-
Kireçtaşı Kullanım Maliyeti	866.657	-
Bakım onarım gideri	721.034	95.702
Teiaş Gib Borç Tutarı	484.301	31.752
TEİAŞ sistem işletim ücreti	366.274	410.377
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	365.129	51.789
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	134.674	936.056
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	57.083	33.174.947
Grup Şirketler Dengesizlik	56.259	-
Teiaş DGP Borç Tutarı	9.057	1.043.574
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	2.266	514.447
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	-	62.207
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	-	3.203.628
Diğer Satışların Maliyeti	-	1.203.000
Toplam	147.314.921	181.877.773

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Doğalgaz kullanımı	9.729.756	24.704.538
Amortisman ve itfa gider payı	1.762.853	1.132.107
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	1.515.067	2.172.388
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	422.479	703.842
Personel gider payı	345.986	299.823
Sigorta giderleri	301.940	159.487
Diğer Giderler	155.976	1.084.118
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	105.538	7.485.550
Bakım onarım gideri	78.661	95.702
TEİAŞ Diğer giderler	37.589	129.901
TEİAŞ sistem işletim ücreti	34.958	293.377
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	11.181	45.125
Teiaş DGP Borç Tutarı	1.425	31.752
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	-	3.203.628
Diğer Satışların Maliyeti	-	1.203.000
TOPLAM	14.503.410	42.744.335

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

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Amortisman ve itfa gider payı	330.930	314.621
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	176.198	6.664
TEİAŞ Diğer Giderler	97.231	-
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	67.488	-
TEİAŞ sistem işletim ücreti	65.407	117.000
Diğer Giderler	16.255	229.710
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	8.594	21.195
Sigorta giderleri	129	20.452
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	51	-
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	1	95.166
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	1	3
Toplam	762.286	804.811

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Toptan elektrik satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Göp sistem alış tutarı	12.837.283	56.766.978
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	3.309.018	-
Yek alacak tutarı	1.875.414	31.440.236
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	134.674	936.056
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	57.083	33.174.947
Teiaş Gib Borç Tutarı	53.228	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	48.519	-
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	45.374	-
TEİAŞ Diğer Giderler	43.388	121.894
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	2.263	514.447
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	-	62.204
Teiaş Gib Borç Tuarı	-	318.537
TOPLAM	18.406.244	123.335.299

Doğalgaz satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Doğalgaz Bedeli	470.228	676.724
Toplam	470.228	676.724

Antimuan satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Antimuan Satış Maliyeti (-)	4.279.578	3.610.802
Toplam	4.279.578	3.610.802

Kömür satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Kömür Satış Maliyeti (-)	3.998.079	10.705.802
Toplam	3.998.079	10.705.802

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Yerli kömüre dayalı elektrik satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Kömür Kullanım Maliyeti	23.788.205	-
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	22.540.636	-
Amortisman ve itfa gider payı	18.315.958	-
Göp sistem alış tutarı	15.309.346	-
TEİAŞ Diğer giderler	6.763.762	-
Fuel Oil Kullanım Maliyeti	4.674.667	-
Personel gider payı	3.994.550	-
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	2.367.743	-
Diğer Giderler	1.863.191	-
Sigorta giderleri	1.510.104	-
Motorin Kullanım Maliyeti	1.371.972	-
Kireçtaşı Kullanım Maliyeti	866.657	-
Bakım onarım gideri	642.372	-
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	426.901	-
TEİAŞ sistem işletim ücreti	265.909	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	129.230	-
Grup Şirketler Dengesizlik	56.259	-
Teiaş DGP Borç Tutarı	7.633	-
TOPLAM	104.895.096	-

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

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

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

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

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

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

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

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

TEİAŞ Sıfır Bakiye Düzeltme Kalemi; Piyasa İşletmecisinin, toptan elektrik piyasası adına yaptığı işlemlerden kar veya zarar etmemesi esasına dayalı olarak, bir fatura dönemi içerisinde, gün öncesi piyasası kapsamında

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

piyasa katılımcılarının gerçekleştirmiş oldukları enerji alış ve satışları, piyasa işletim ücreti, iletim ek ücreti ve süresinde ödenmeyen alacaklar hariç olmak üzere, dengeleme mekanizmasının uzlaştırılması ve dengeden sorumlu tarafların dengesizliklerinin uzlaştırılmasına ilişkin olarak, piyasa katılımcılarına tahakkuk ettirilecek alacaklar toplamının, borçlar toplamına eşit olması esasını gerçekleştirmek üzere piyasa katılımcılarına sıfır bakiye düzeltme katsayısı oranınca yansıtılan tutardır.

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

YEK Alacak Tutarı; Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme mekanizması (YEKDEM) portföyünün uzlaştırılmasından elde edilen enerji dengesizlik tutarı YEKDEM kapsamında hesaplanan ödeme yükümlülüğü oranı (ÖYO) dikkate alınarak her bir tedarikçiye yansıtılan tutardır.

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

TEİAŞ Elektrik Kalite Hizmet Bedeli; Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun 3575 sayılı Kurul Kararı ile onaylanan İletim Sistemi Sistem Kullanım ve Sistem İşletim Tarifelerini Hesaplama Yöntem Bildiriminin (Yöntem Bildirimi) Sistem İşletim Tarifesi başlıklı 5. bölümünde açıklandığı üzere, iletim sistemi faturalarında yer alan Elektrik Kalite Hizmetleri Bedeli, 4628 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ikincil mevzuat olan

Elektrik Piyasası Şebeke Yönetmeliği, Elektrik Piyasası Yan Hizmetler Yönetmeliği çerçevesinde üreticilerden ve ilgili diğer sistem kullanıcılarından yan hizmet alınmasıyla ilişkili olan tüm maliyetlerdir.

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelir tahakkukları (*)	40.633.597	54.207.502
Devreden KDV	63.979.535	63.241.820
İş Avansları	3.141.142	2.602.950
Personel Avansları	455.357	688.346
Verilen Sipariş Avansları	3.541.770	2.579.236
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	52.292	2.271.975
TOPLAM	111.803.692	125.591.830

(*) Gelir-Gider Tahakkukları ve Verilen-Alınan Sipariş Avanslarının İşleyişi Hakkında Bilgi

Toptan satış şirketi (Voytron); sistemden yapılan alımlar dönemi takip eden bir sonraki ayın 15 - 20. günü arasında Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi (“PMUM”) sisteminde açıklanır. Açıklamayı müteakip aynı güne fatura düzenlenir. Teiaş’ a ve müşterilere kesilen faturalar satış rakamına eklenir ve karşı hesap olarak da “Gelir Tahakkukları” hesabına kayıt edilmektedir. Aynı zamanda Teiaş’ın düzenlemiş olduğu faturalar da maliyet rakamına eklenir, karşı hesap olarak da “Gider Tahakkukları” hesabına kayıt edilmektedir.

Günlük olarak yapılan tahmini tüketim miktarlarına göre Teiaş’ a ödemeler günlük olarak yapılmakta olup, 159 Verilen Sipariş Avansları hesabında takip edilmektedir. Fatura düzenlendikçe bu hesaptan düşülmektedir.

Üretim şirketi (Odaş); sistemden yapılan satışlar dönemi takip eden bir sonraki ayın 15-20. günü arasında PMUM sisteminde açıklanır. Açıklamayı müteakip aynı güne fatura düzenlenir. Dönem sonlarına ise muhasebenin dönemsellik kavramı gereği Teiaş’a düzenlenen fatura rakamları satışa eklenir, karşı hesabı ise “Gelir Tahakkukları” olmaktadır. Aynı zamanda Teiaş’ın düzenlemiş olduğu fatura da maliyet hesabına eklenir, karşı hesap olarak da “Gider Tahakkukları” kullanılmaktadır.

Üretim rakamları günlük olarak PMUM sistemine tahmin olarak girilmekte ve bedeli ertesi gün banka hesaplarına yatırılmaktadır. Bankaya gelen bu tutarlar 340 Alınan Avanslar hesabında takip edilmekte olup, fatura düzenlendikçe bu hesaptan düşüm yapılmaktadır.

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Elektrik satışı gelir tahakkukları	34.001.929	47.079.581
Diğer faiz geliri tahakkukları	3.356.210	3.862.290
Doğalgaz Satış Gelir Tahakkukları	24.185	-
Diğer gelir tahakkukları	3.251.273	3.265.631
TOPLAM	40.633.597	54.207.502

Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen avanslar (*)	70.714.045	62.226.180
TOPLAM	70.714.045	62.226.180

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gider tahakkukları	13.093.229	25.325.459
TOPLAM	13.093.229	25.325.459

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Elektrik alışı gider tahakkukları	8.519.786	20.655.117
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	19.085	-
Faiz Tahakkukları	190.407	4.382.753
Diğer gider tahakkukları	326.106	287.590
Doğalgaz Alım Maliyetleri	4.037.846	-
Toplam	13.093.229	25.325.459

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

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

Hissedar	31.03.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	30.691.451	10,41%	24.027.089	17,67%
Burak Altay	45.768.844	15,53%	20.818.724	15,3%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	27.008.100	9,16%	21.389.100	15,8%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	1,81%	5.347.275	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Mustafa Ali Özal	3.208.365	1,09%	3.208.365	2,37%
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,36%	1.069.455	0,79%
Halka Açık Kısım	173.093.821	58,73%	51.334.352	37,8%
Toplam Sermaye	294.742.950	100%	135.750.00	100%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Hisse Senedi İhraç Primi

08-23 Ocak 2019 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımını sonrasında kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 43.506.439,111 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 43.506.439,111 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 28.770.501 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir. Yeni hisse çıkarımı ve bunların halka arzı nedeni ile katlanılan 611.777 TL tutarındaki katlanılan giderler, hisse senedi ihraç primlerinden indirilerek özkaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

Ayrıca 27.04.2015 tarihinde, sermaye artırımını ile nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleşen 5.600.180 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 44.241.422 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir. Yeni hisse çıkarımı, bu hisselerin ihracı ve satışı sürecinde katlanılan 1.182.229 TL tutarında katlanılan giderler hisse senedi ihraç primleri tutarından düşülerek özkaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

13-14 Mayıs 2013 tarihinde halka arz edilen 12.000.000 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 48.000.000 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir. Yeni hisse çıkarımı ve bunların halka arzı nedeni ile katlanılan 2.865.131 TL tutarındaki katlanılan giderler, hisse senedi ihraç primlerinden indirilerek özkaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Hisse Senedi İhraç Primleri	28.202.966	44.242
TOPLAM	28.202.966	44.242

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	(54.201)	(52.258)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(34.601)	(1.943)
TOPLAM	(88.802)	(54.201)

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

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

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

Kar Payı Dağıtımı

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

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

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

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

Yasal Yedekler

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

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibari ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL'dir. (31.12.2018: 13.839.252 TL) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Azınlık payları

Grup'un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sermaye	3.852.203	3.852.203
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	11.023.638	22.586.901
Dönem Kar/Zararı	(14.156.648)	(11.563.263)
TOPLAM	719.192	14.875.841

Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Diğer Özkaynaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer Özkaynaklar	21.868.966	21.868.966
TOPLAM	21.868.966	21.868.966

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat :

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Yurtiçi Satışlar	148.765.900	196.617.605
Serbest Tüketici Elektrik Satışı	2.456.683	112.385.232
TEİAŞ/Epiaş Elektrik Satış Geliri	86.213.844	54.679.237
İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı	44.338.462	5.117.208
Grup Şirketlere Satışlar	2.881.908	235.089
Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar	-	37.317
Doğalgaz Satış Geliri	267.387	471.667
Maden Satış Gelirleri	5.463.054	19.799.124
Konteyner Satışları	-	-
Diğer Gelirler	1.619.790	3.892.731
Yurtdışı Satışlar	-	656.537
Antimuan Satış Gelirleri	5.524.772	656.537
Satıştan İadeler	(3.541.488)	(2.782.841)
Satış İskontoları	(28.163)	-
Toplam	145.196.250	194.491.303

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Doğalgaz Santrali Elektrik Üretim faaliyetinden kaynaklanan elektrik satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Yurtiçi Satışlar	7.138.362	44.138.789
<i>Teias /Epias Elektrik Satış Geliri</i>	7.138.362	35.549.175
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	-	5.117.208
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	-	235.089
<i>Güneş Enerjisi Satışlar</i>	-	37.317
Diğer Gelirler	-	3.200.000
Toplam	7.138.362	44.138.789

Toptan elektrik satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Yurtiçi Satışlar	44.021.029	128.691.332
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	2.456.683	112.385.232
<i>TEİAŞ/Epias Elektrik Satış Geliri</i>	23.603.230	16.306.100
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	17.961.116	
Satıştan İadeler	(74.579)	(2.350.807)
Satış İskontoları	(28.163)	-
Toplam	43.918.287	126.340.525

Toptan Doğalgaz satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Yurtiçi Satışlar	267.387	471.667
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	267.387	471.667
Toplam	267.387	471.667

Hidro Elektrik Santrali Elektrik Üretim Faaliyetinden Kaynaklanan Elektrik Satışlarının Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Yurtiçi Satışlar	1.378.835	2.823.692
<i>Teias / Epias Elektrik Satış Geliri</i>	1.378.835	2.823.962
Toplam	1.378.835	2.823.962

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Antimuan Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Yurtiçi Satışlar	5.524.772	4.095.512
Antimuan Satış Gelirleri	5.524.772	4.095.512
Yurt Dışı Satışlar	-	656.537
Yurt Dışı Antimuan Satışlar	-	656.537
Diğer Gelirler	-	685.981
Satıştan İadeler	(4.440)	(135.202)
Toplam	5.520.332	5.302.829

Kömür Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Yurtiçi Satışlar	5.463.054	15.703.613
Kömür Satış Gelirleri	5.463.054	15.703.613
Diğer Gelirler	641.290	6.750
Satıştan İadeler	(1.303.493)	(296.832)
Toplam	4.800.851	15.413.531

Yerli Kömüre Dayalı Elektrik Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Yurtiçi Satışlar	84.331.172	-
Teiaş /Epiaş Elektrik Satış Geliri	54.093.417	-
İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı	26.377.347	-
Grup Şirketlere Satışlar	2.881.908	-
Diğer Gelirler	978.500	-
Satıştan İadeler	(2.158.975)	-
Toplam	82.172.196	-

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

Serbest Tüketici Elektrik Satışı; EPDK’ nın yayınlamış olduğu tüketici limitlerine göre serbest tüketici tanımına giren tüm tüketicilere yapılan satışlar (Örneğin; 2014 yılı içerisinde bu limit yıllık 4.500 kwh iken 2018 yılında 2.000 kwh a düşmüştür.)

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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

01 Ocak-31 Mart 2019 döneminde Doğalgaz Kombine Çevrim santrali elektrik üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.-Yükve Tevzi Daire Baş	53%
İstanbul İkitelli Organize Sanayi Bölgesi	38%
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	9%

01 Ocak-31 Mart 2019 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan elektrik satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	52%
Eag Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	37%
Kadifeteks Mensucat San. A.Ş.	4%
Aydın Mensucat Döşemelik Kumaş San. Ve Tic. A.Ş.	3%

01 Ocak-31 Mart 2019 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan doğalgaz satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	100%

01 Ocak-31 Mart 2019 döneminde Hidro Elektrik santrali satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	100%

01 Ocak-31 Mart 2019 döneminde antimuan satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Mutlu Akü Ve Malzemeleri Sanayi Aş.	43%
İnci Gs Yuasa Akü San. Ve Tic. Aş.	24%
Trakya Cam Sanayi Aş. Mersin Fabrikası/36	7%
Tisan Mühendislik Plastikleri San. Ve Tic. Ltd. Şti.	7%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

01 Ocak-31 Mart 2019 döneminde kömür satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Elektrik Üretim Anonim Şirketi Eüaş	51%
Enerji Piyasaları İşletme Aş.	31%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.-Yük Ve Tevzi Daire Başkanlığı	14%

01 Ocak-31 Mart 2019 döneminde Yerli Kömüre Dayalı Elektrik satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Baykallar Madencilik Oto. Nak.San.Ve Tic.Ltd.Şti.	33%
Kömür İşletmeleri A.Ş.	23%
Tekman Metal Oto.İnş.Nak.Sın Ve Tıbbı Gaz Dol.San. Tic.Ltd.Şti.	11%
Kömür İşletmeleri A.Ş.	13%
Seva Petrol Nak. San.Ve Tic.Ltd.Şti.	9%
Börekçiler Nak. Maden. Gıda İnş. Ve San. Tic. Ltd.	7%

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Satılan mamul maliyeti	117.546.783	45.869.962
Satılan ticari mal maliyeti	29.768.137	134.804.811
Diğer Maliyetler	-	1.203.000
TOPLAM	147.314.921	181.877.773

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

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

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1.253.766	3.142.115
Genel Yönetim Giderleri	4.804.030	3.138.042
TOPLAM	6.057.796	6.280.156

01 Ocak – 31 Mart 2019 ve 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2019 ve 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Nakliye Giderleri	968.473	2.567.460
Personel giderleri	204.075	285.182
Elektrik satış komisyon gideri	71.950	62.797
Danışmanlık gideri	-	534
Diğer	-	5.954
Reklam gideri	-	250
Yıllık lisans gideri	8.454	89.781
Kargo gideri	392	62.245
Seyahat giderleri	422	9.501
Akaryakıt gideri	-	20.123
Araç kira gideri	-	36.159
Haberleşme Gideri	-	2.127
TOPLAM	1.253.766	3.142.115

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2019 ve 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Personel gideri	1.673.162	1.010.982
Amortisman Gideri	708.217	694.083
Kira gideri	487.117	254.503
Kullanılmamış izin karşılığı	414.613	66.622
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	305.811	114.787
Danışmanlık gideri	242.005	125.046
Vergi giderleri	80.519	310.125
Aidat gideri	62.536	3.849
Akaryakıt gideri	45.116	14.275
Seyahat gideri	44.271	53.104
Kıdem tazminatı karşılığı	40.181	26.220
Noter gideri	25.820	50.492
Sigorta gideri	14.464	28.993
Temsil Ağırlama Giderleri	8.190	24.568
Kargo Gideri	4.119	11.643
Diğer giderler	647.891	348.749
TOPLAM	4.804.030	3.138.042

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Reeskont Faiz Gelirleri	21.422.073	2.185.697
Kur Farkı Geliri	947.267	1.604.624
Önceki Dönem Gelir ve Karları	342.050	598.856
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	4.505.687	356.855
Konusu Kalmayan Karşılıklar	8.150	-
Diğer Olağandışı Gelirler	2.355	33.173
TOPLAM	27.227.583	4.779.206

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Kur Farkı Gideri	2.735.052	1.054.760
Reeskont Gideri	23.860.326	25.829.492
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	547.421	429.170
Önceki Dönem Gider ve Zararları	126.663	100.457
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	58.380	358.954
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	8.879.027	101.682
TOPLAM	36.206.870	27.874.516

(*) 01.01.2019 – 31.03.2019 Döneminde çalışmayan kısım gider ve zararlarında 112.031 TL amortisman gideri bulunmaktadır.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak – 31 Mart 2019 ve 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Yatırım Faaliyeti Gelirleri (*)	-	339
Yatırım Faaliyeti Giderleri (**)	(764)	(1.748)
TOPLAM	(764)	(1.409)

(*) İlgili dönemde yapılan sabit kıymet satışlarından kaynaklanan gelirlerdir.

(**) İlgili dönemde yapılan sabit kıymet satışlarından kaynaklanan giderlerdir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Satışların Maliyeti	20.409.741	1.446.728
Genel Yönetim Giderleri	708.217	694.083
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	112.031	101.336
Mamul Maliyetine Aktarılan (*)	1.190.045	401.470
TOPLAM	22.420.033	2.643.617

(*) Suda Maden Antimuan maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 834.160 TL ve YS Madencilikte kömür maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 355.884 TL’ lik amortisman gideri bulunmaktadır.

Personel Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Satışların Maliyeti	4.340.537	299.823
Genel Yönetim Giderleri	1.673.162	1.010.982
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	204.075	285.182
TOPLAM	6.217.774	1.595.987

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Satışların Maliyeti	1.812.172	179.939
Genel Yönetim Giderleri	14.464	28.993
TOPLAM	1.826.636	208.932

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-	534
Genel Yönetim Giderleri	242.005	125.046
TOPLAM	242.005	125.581

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

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Faiz gelirleri	15.019.705	12.232.326
Reeskont faiz geliri	112.235.394	35.108.086
Menkul kıymet satış karı	1.780	1.158.354
Kambiyo karları	2.168.205	3.115.489
TOPLAM	129.425.084	51.614.255

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

37.FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ (DEVAMI)

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Menkul kıymet satış zararları	-	247.739
Kambiyo zararları	67.563.872	57.557.812
Faiz ve komisyon giderleri	60.760.251	31.445.038
Reeskont faiz giderleri	113.736.350	12.971.123
TOPLAM	242.060.471	102.221.712

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak – 31 Mart 2019	01 Ocak – 31 Mart 2018
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	(44.360)	(31.471)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	9.759	6.924
TOPLAM	(34.601)	(24.547)

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. 31.03.2019 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 657.814 TL’dir. (31.12.2018 : 531.359 TL)

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 31.03.2019 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kar/zarar 01 Ocak-31 Mart 2019 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

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

	01 Ocak-31 Mart 2019	01 Ocak-31 Mart 2018
Gelirler	178.824	64.625
Giderler (-)	(19.698)	(225.204)
Vergi Öncesi Dönem Karı	159.126	(160.579)
Vergi (-)	(32.674)	31.555
Dönem Net Karı / Zararı	126.455	129.023

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

01 Ocak – 31 Mart 2019 ve 01 Ocak – 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 31 Mart 2019	01 Ocak – 31 Mart 2018
Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenen Vergi Geliri/Gideri	7.033.256	11.178.192
Öz Sermayede Yansıtılan Ertelenmiş Vergi (*)	9.759	6.924
Toplam Vergi Gelir / Gideri	7.043.015	11.185.116

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

Cari Vergi

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

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

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair” kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Cari Dönem Vergi Gideri :

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibari ile dönem karı vergi yükümlülüğü hesaplaması ve detayı aşağıdaki gibidir;

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

Ertelenen Vergi

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

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

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

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

	31.03.2019	31.12.2018
Ertelenen Vergi Varlığı	37.720.038	39.234.733
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(115.376.991)	(123.934.700)
Toplam	(77.656.953)	(84.699.967)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Sabit Kıymetler	(130.974.061)	(39.680.492)	(28.814.293)	(34.220.429)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	2.264.999	1.432.577	498.300	315.167
Reeskontlar	(9.078.690)	(13.017.900)	(1.997.312)	(2.863.938)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.588.268	1.596.418	349.419	351.212
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	3.949	3.950	869	869
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	7.101.598	4.424.718	1.562.352	973.438
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi	-	-	3.556.562	3.556.562
İndirimli Kurumlar	-	-	169.880.515	169.880.515
Yeniden Değerleme	1.034.828.546	-	(222.693.365)	(222.693.365)
TOPLAM			(77.656.953)	(84.699.967)

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

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.03.2019	31.12.2018
Açılış bakiyesi	(40.304.036)	(13.097.375)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	7.271.657	(7.987.448)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	1.533	(19.219.212)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(33.030.845)	(40.304.036)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.03.2019	31.12.2018
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	(44.395.931)	192.559.472
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Bağ. Ort. Devr. Ert. Vergi	-	-
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	-	-
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	(238.401)	(33.473.113)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	8.224	(203.482.291)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(44.626.108)	(44.395.931)

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

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı	31.03.2019	31.12.2018
Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	4.685.563	5.531.777
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	30.041.859	30.518.265
Suda Maden A.Ş.	2.992.616	3.184.692
Ertelenen Vergi Varlığı	37.720.038	39.234.735

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	31.03.2019	31.12.2018
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	(8.190)	(7.807)
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(16.032)	(15.312)
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(528.850)	(337.339)
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(280.493)	(131.880)
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	(78.487.083)	(80.197.278)
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(629)	(446)
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	(590.298)	(431.004)
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Şti.	(2.434.573)	(2.509.601)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (-)	(82.346.146)	(83.630.665)

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

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

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

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

Çan Kömür’ün yatırımı II. Bölgede bulunmaktadır ancak YTB’nin Özel Şartlar bölümünde 5. Maddede belge konusu yatırımın öncelikli yatırımlar konuları arasında yer alması nedeni ile 5. Bölge desteklerinden faydalanacağı belirtilmiştir. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80’dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 olan $340.000.0000 * \%40 = 64.822.544$ TL tutarında yatırımdan elde edilen kazanca ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %80’ine kadar kullanılabilecektir.

Şirket yapılan kar/zarar projeksiyonlarında 2019 yılında vergi matrahının bulunacağını ve indirimli kurumlar vergisinden faydalanılacağını ön görmektedir. Bu nedenle kullanılabilecek yatırıma katkı tutarı vergi varlığı olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

Ayrıca Çan Kömür 24.07.2015 tarihinde nakden sermaye artış kararı almış olup, artırılan sermayenin 19.315.160 TL kısmı nakden ödenmiştir. 7 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 6637 sayılı "Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 8. maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu'nun “Diğer İndirimler” başlıklı 10. maddesine eklenen (1) bendinde eklenen madde ile nakdi sermaye artışlarına Kurumlar Vergisinden indirim hakkı getirilmiştir. Buna göre kurum, 2015, 2016 ve 2017 yılları için hesaplanan ancak kazanç bulunmaması nedeni ile devrolan 5.498.302 TL vergi indirimi tutarını matrah oluşmadığından gelecek yıla devretmiş ve kayıtlarına vergi varlığı olarak yansıtmıştır.

Voytron 29.02.2016 tarihinde nakden sermaye artış kararı almış olup, 24.000.000 TL nakden sermaye ödemesi yapılmıştır. Buna göre kurum, 2016 ve 2017 yılı için hesaplanan ancak kazanç bulunmaması nedeni ile devrolan 3.505.975 TL vergi indirimi tutarını matrah oluşmadığından gelecek yıla devretmiş ve kayıtlarına vergi varlığı olarak yansıtmıştır.

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak – 31 Mart 2019	01 Ocak - 31 Mart 2018
Net kar / (zarar)	(108.475.546)	(56.613.034)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	294.742.951	135.750.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,368034)	(0,417039)

21.04.2017 tarihinde yapılan bedelsiz sermaye artışı dolayısı ile bedelsiz hisse senedi verilerek hisse sayısı artırıldığından işlem dönem başında yapılmış olarak sayılmış ve önceki yılda da bu hisse senetleri tedavüldeki gibi varsayılarak hesaplama yapılmıştır.

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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, KGG tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	48.422.022	49.542.893
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.792.721	6.659.540
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(348.138)	(448.674)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	491.914.325	354.706.373
Tahvillerin anapara taksitleri	-	51.575.016
Diğer Finansal Borçlar	107.452.212	119.505.014
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	653.233.141	581.540.163

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	1.140.278.765	1.140.024.004
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.756.707	7.476.127
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(237.091)	(256.445)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	1.146.798.380	1.147.243.686

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Mart 2019 tarihi itibariyle uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Mart 2019
2020	300.815.578
2021	260.155.176
2022	203.102.026
2023	178.290.422
2024	147.909.245
2025	50.006.319
Toplam	1.140.278.765

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Mart 2019
1-2 Yıl	300.815.578
2-3 Yıl	260.155.176
3-4 Yıl	203.102.026
4-5 Yıl	178.290.422
5 Yıl ve Üstü	197.915.563
Toplam	1.140.278.765

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2020	5.039.669	211.844
2021	1.717.037	25.246
Toplam	6.756.707	237.091

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

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

Diğer Finansal Borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer Finansal Borçlar(*)	107.452.212	171.080.031
Toplam	107.452.212	171.080.031

(*) 31.03.2019 tarihi itibarıyla 107.445.211 TL lik tutar factoring borçlarından, 7.001 TL si şirket kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
TL Krediler	19-24%	13-16%	-	-	48.422.022	49.542.893
Kısa vadeli krediler			-	-	48.422.022	49.542.893
EURO Krediler	5,5%-7%	5%-6%	46.653.972	26.640.321	294.797.117	160.587.857
USD Krediler	6,5 - 8%	5,5 - 6,5%	2.726.282	2.090.179	15.344.608	10.996.221
TL Krediler	19-24%	13-16%	-	-	181.772.601	183.122.296
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					491.914.325	354.706.373
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	540.336.347	404.249.266
EURO Krediler	5,5%-7%	5%-6%	167.579.189	181.849.294	1.058.899.379	1.096.187.541
USD Krediler	6,5 - 8%	5,5 - 6,5%	4.468.256	5.272.869	25.149.135	27.740.034
TL Krediler	19-24%	13-16%	-	-	56.230.252	16.096.428
Toplam uzun vadeli krediler					1.140.278.765	1.140.024.004

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

31.03.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	130.407.701	31.929.009	16.920.574	16.993.370	-	79.230.431
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.420.909	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	124.456.752	31.929.009	15.499.665	16.993.370	-	79.230.431
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	-	5.950.949	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	13.161.850	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(13.161.850)	-	-	-	-	-
-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 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

31.03.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	345.821	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	5.605.128	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısım	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	5.950.949	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31.12.2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	84.642.356	27.563.400	21.052.775	7.120.572	-	64.805.416
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.352.910	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	84.642.356	27.563.400	19.699.865	7.120.572	-	64.805.416
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	645.332	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	13.366.862	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(13.366.862)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

	31.03.2019	31.12.2018
Grup 1	4.682.530	7.092.752
Grup 2	129.687.289	56.582.290
Grup 3	5.950.949	6.834.103
TOPLAM	140.320.768	70.509.145

Grup 1 – Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar).

Grup 2 – Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmamış mevcut müşteriler (3 aydan uzun süredir müşteri olanlar).

Grup 3 – Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmış, ancak gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış mevcut müşteriler.

b.2) Likidite Riski

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

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

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

Aşağıdaki tablo, Grup’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.03.2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	409.439	72.745		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	361.069	24.563	34.592	540	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	11.665.297	310.784	1.555.082	12.245	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	12.435.805	408.093	1.589.674	12.786	189
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	
7. Diğer	-	-	-	-	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	12.435.805	408.093	1.589.674	12.786	189
10. Ticari Borçlar	(56.368.079)	(1.433.103)	(7.618.260)	(22.322)	
11. Finansal Yükümlülükler	(294.661.199)	(2.347.265)	(44.541.662)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	562.840	100.000	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(350.466.438)	(3.680.368)	(52.159.922)	(22.322)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(1.149.895.620)	(4.592.102)	(177.889.700)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.149.895.620)	(4.592.102)	(177.889.700)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.500.362.058)	(8.272.470)	(230.049.622)	(22.322)	
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.487.926.254)	(7.864.377)	(228.459.948)	(9.536)	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.499.591.550)	(8.175.162)	(230.015.030)	22.862	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	9.102.252	1.716.250	-	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	409.010	77.745		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.021.977	78.940	99.939	540	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	10.349.989	302.959	1.439.066	12.245	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.780.976	459.644	1.539.005	12.786	189
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	
7. Diğer	-	-	-	-	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	11.780.976	459.644	1.539.005	12.786	189
10. Ticari Borçlar	(58.190.321)	(1.291.331)	(8.516.891)	(8.559)	
11. Finansal Yükümlülükler	(125.580.910)	(1.830.334)	(19.235.519)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(526.090)	(100.000)	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(184.297.321)	(3.221.665)	(27.752.409)	(8.559)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(1.183.930.168)	(5.362.640)	(191.724.926)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.183.930.168)	(5.362.640)	(191.724.926)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.368.227.490)	(8.584.306)	(219.477.335)	(8.559)	
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.356.446.514)	(8.124.661)	(217.938.331)	4.227	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.366.796.503)	(8.427.620)	(219.377.396)	9.099	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	9.102.252	1.716.250	-	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.437.253)	9.437.253	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(9.437.253)	9.437.253	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(274.151.937)	274.151.937	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(274.151.937)	274.151.937	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(11.443)	11.443	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(11.443)	11.443	-	-
PLN'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	227	(227)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- PLN Net Etki (7+8)	227	(227)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(283.600.406)	283.600.406	-	-

Diğer Hususlar

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.749.594)	9.749.594	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(9.749.594)	9.749.594	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(261.525.997)	261.525.997	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(261.525.997)	261.525.997	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	5.072	(5.072)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	5.072	(5.072)	-	-
PLN'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	227	(227)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- PLN Net Etki (7+8)	227	(227)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(271.270.291)	271.270.291	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

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

b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un finansal durum tablosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2018: Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Rayiç Değer

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

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

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

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenmektedir

- **Birinci seviye** : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatından değerlendirilir.
- **İkinci seviye** : Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31.03.2019

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	17.556.107	-	-	17.556.107	53
Ticari Alacaklar	-	130.407.701	-	-	130.407.701	6-7
Diğer Alacaklar	-	49.095.422	-	-	49.095.422	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	1.800.031.521	1.800.031.521	47
Ticari Borçlar	-	-	-	259.417.163	259.417.163	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	12.555.141	12.555.141	6-9

31.12.2018

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	7.133.365	-	-	7.133.365	53
Ticari Alacaklar	-	84.642.356	-	-	84.642.356	6-7
Diğer Alacaklar	-	48.616.175	-	-	48.616.175	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	1.728.783.849	1.728.783.849	47
Ticari Borçlar	-	-	-	285.547.729	285.547.729	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	10.734.623	10.734.623	6-9

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

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Grup yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bedelli Sermaye Artırımı

Şirket Yönetim Kurulu'nun Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 600.000.000- TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 135.750.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 158.992.951 -TL nakit olarak artırılarak 294.742.951 -TL'ye çıkarılmasına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 03.01.2019 tarih ve 2019/01 sayılı Kurul toplantısında onaylanmıştır. Söz konusu onaya müteakip olarak yapılan bedelli sermaye artırımı sonrasında Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli 05.04.2019 tarihinde tescil edilmiş ve 11.04.2019 tarih ve 9807 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait 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.

52. TMS’YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	553.375	3.721
Banka	16.993.370	7.120.572
-Vadesiz mevduat	7.852.743	3.341.452
-Vadeli mevduat	9.140.627	3.779.120
Diğer hazır değerler	9.362	9.072
TOPLAM	17.556.107	7.133.365

31 Mart 2019 tarihi itibariyle Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: yoktur)

31 Aralık 2018 Tarihi itibariyle vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2019 TL
TL	1.04.2019	20,00%	3.000.000
TL	1.04.2019	14,00%	2.150.000
TL	1.04.2019	21,50%	1.619.697
TL	1.04.2019	22,50%	1.207.858
TL	1.04.2019	22,50%	603.064
TL	1.04.2019	22,50%	341.435
TL	1.04.2019	22,50%	218.573

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2019 – 31 Mart 2019 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

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

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 15.304.632 TL’dir. (31.03.2018: 9.033.092 TL)