

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

**01 Ocak – 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine
Ait Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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	31
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	32
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	38
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	38
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	39
10. STOKLAR	40
11. CANLI VARLIKLAR.....	41
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	41
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	41
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	42
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	45
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	45
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	46
18. ŞEREFİYE	48
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	48
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	49
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	50
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	50
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	50
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	51
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	51
26. TAAHHÜTLER	55
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	55
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	58
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	63
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	64
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	68
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	73
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	73
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	74
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	75
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	75
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)	77
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	82
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	83
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	83
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	83
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	83
46. TÜREV ARAÇLAR.....	83
47. FİNANSAL ARAÇLAR	83
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	88
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	101
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	102
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	104
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	104
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	104
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	106
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)	106

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	7.133.365	123.925.333
Finansal Yatırımlar	8	-	22.805.174
Ticari Alacaklar	6-7	84.642.356	88.979.261
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	84.642.356	88.979.261
Diğer Alacaklar	6-9	48.372.532	12.367.267
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	27.563.400	10.380.843
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	20.809.132	1.986.424
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	86.158.285	23.087.640
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	12.164.892	29.476.692
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25-40	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	125.591.830	112.247.598
ARA TOPLAM		364.063.260	412.888.965
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	531.359	738.243
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		364.594.619	413.627.208
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	243.643	421.754
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	243.643	421.754
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	200.000	200.000
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	2.563.015.928	1.037.941.530
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	46.244.728	35.995.581
<i>Şerefiye</i>	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	46.244.728	35.995.581
Peşin Ödenmiş Giderler	12	303.323	800.595
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	39.234.733	192.906.503
Diğer Duran Varlıklar	29	62.226.180	98.454.657
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.711.468.535	1.366.720.620
TOPLAM VARLIKLAR		3.076.063.154	1.780.347.828

31.12.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 11.03.2019 tarih ve 2019/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 Aralık 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	49.542.893	143.400.291
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	6.210.866	3.679.690
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	354.706.373	121.153.489
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	171.080.031	72.349.563
Ticari Borçlar	6-7	285.547.729	213.081.131
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	285.547.729	213.081.131
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	5.126.629	1.896.849
Diğer Borçlar	6-9	10.719.123	7.093.036
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	378.956	718.618
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	10.340.167	6.374.418
Ertelemiş Gelirler	12	50.207.961	57.933.143
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	83.554	8.366
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	845.602	128.000
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	-	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	29	845.602	128.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	25.325.459	38.104.916
ARA TOPLAM		959.396.220	658.828.474
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		959.396.220	658.828.474
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.140.024.004	773.636.432
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	7.219.682	7.881.717
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	-	43.432.316
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	15.500	205.500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	15.500	205.500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	1.608.924	965.485
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	1.436.896	794.841
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	25	172.028	170.644
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	40	123.934.700	13.444.405
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.272.802.810	839.565.855
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		828.988.284	255.514.393
Ödenmiş Sermaye	30	135.750.000	135.750.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	30	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	30	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	44.242	44.242
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	30	(26.340.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	812.080.979	(52.258)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		812.135.180	-
<i>Diğer Kazanç/Kayıpları</i>	30	(54.201)	(52.258)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	13.839.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	123.285.532	23.859.962
Net Dönem Karı/Zararı	41	(251.539.857)	99.745.059
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	14.875.841	26.439.103
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		843.864.125	281.953.496
TOPLAM KAYNAKLAR		3.076.063.154	1.780.347.828

31.12.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 11.03.2019 tarih ve 2019/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2018-31.12.2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	İncelemeden
		Geçmiş Konsolide	Geçmiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI		01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Hasılat	31	886.644.695	614.529.929
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(830.719.105)	(551.891.911)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		55.925.590	62.638.018
BRÜT KAR/ZARAR		55.925.590	62.638.018
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(17.635.540)	(10.746.180)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(15.892.048)	(6.649.908)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	51.735.507	15.338.124
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(49.689.902)	(18.870.084)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		24.443.607	41.709.970
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	340.633	20.270
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(620.430)	(2.811)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	15.303	17.033
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		24.179.113	41.744.462
Finansman Gelirleri	37	192.808.522	71.507.275
Finansman Giderleri (-)	37	(436.680.718)	(176.576.976)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(219.693.083)	(63.325.239)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(43.203.153)	187.373.541
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(1.742.592)	(623.379)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(41.460.561)	187.996.920
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(262.896.236)	124.048.302
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	(206.884)	73.710
DÖNEM KARI/ZARARI		(263.103.120)	124.122.013
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(11.563.263)	24.376.954
Ana Ortaklık Payları	30	(251.539.857)	99.745.059
Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(1.852964)	0,734770
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			-
DİĞER KAPSAMLI GELİR			-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	812.133.237	(9.408)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		1.034.828.546	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(2.491)	(12.061)
Vergi Etkisi	40	(222.692.818)	2.653
DİĞER KAPSAMLI GELİR		812.133.237	(9.408)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		549.030.117	124.112.605
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		24.129.625	24.375.106
Ana Ortaklık Payları		524.900.492	99.737.499

31.12.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 11.03.2019 tarih ve 2019/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2018-31.12.2018 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 2017 Bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	(42.850)	639.252	-	33.408.057	(9.429.341)	155.897.496	1.960.013	157.857.510
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(9.408)	-	-	-	-	(9.408)	-	(9.408)
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	88.149.820	-	-	(88.149.820)	-	-	-	(9.429.341)	9.429.341	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	(118.755)	-	(118.755)	-	(118.755)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	99.745.059	99.745.059	24.479.090	-	124.224.149
31 Aralık 2017 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(52.258)	639.252	-	23.859.961	99.745.059	255.514.394	26.439.103	281.953.496
01 Ocak 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(52.258)	639.252	-	23.859.961	99.745.059	255.514.393	26.439.103	281.953.496
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	(319.489)	-	(319.489)	-	(319.489)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(1.943)	-	-	-	-	(1.943)	-	(1.943)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	99.745.060	(99.745.060)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	812.135.180	-	-	812.135.180	-	812.135.180
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	13.200.000	-	-	-	13.200.000	-	13.200.000
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	(251.539.857)	(251.539.857)	(11.563.263)	-	(263.103.120)
31 Aralık 2018 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

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAŞELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2018-31.12.2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/Zararı		1.567.816.368	(22.884.376)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	30	(251.332.979)	99.671.348
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	39	(206.884)	73.710
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.756.273.527	(166.286.131)
- Amortisman ve İfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-31-33-36	44.637.891	8.403.997
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	1.037.834.652	9.165.601
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	3.006.106	9.105.601
Madde Duran Varlık Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	14	1.034.828.546	-
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(8.097.475)	(6.905.313)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	691.537	281.355
Dava ve/veya Ceza Kararıyla (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	717.602	128.000
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	1.384	4.182
Vade İlişkilerinden Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	34	6.800.232	1.078.559
Vade İlişkilerinden Kaynaklanan Kazanılmış Finansman Geliri	34	(16.306.846)	(8.377.379)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(28.882.042)	3.559.003
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	29	25.325.459	6.708.434
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	29	(54.207.502)	(3.149.431)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		41.468.699	(187.999.775)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	8	-	66.815
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	41.468.699	(187.999.775)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35	(279.797)	20.270
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtmak Üzere Elden Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	39	(206.884)	(73.710)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylanırdaki Değişim Sebepi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	30	-	(118.755)
Yatırım Yada Finansman Faaliyetlerinden kaynaklanan ve Nakit Akışına Neden Olan Diğer Kalemler İle İlgili Düzeltmeler	14-39	269.218.517	-
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(11.563.262)	24.479.090
Azınlık Payları	30	(11.563.262)	24.479.090
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		63.069.344	43.599.071
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	22.805.174	(22.871.989)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(63.070.645)	(5.414.996)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(5.788.920)	(49.026.527)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.788.920)	(49.026.527)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		41.678.361	(53.818.102)
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(35.827.154)	(2.795.397)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(17.182.557)	(2.063.797)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(18.644.597)	(731.600)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	77.505.515	(51.022.705)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		88.773.444	126.532.028
Ticari Borçlardaki Değişim	7	88.773.444	126.532.028
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		88.773.444	126.532.028
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		23.783.402	(20.547.629)
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	17.809.072	(24.829.457)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	2.538.243	1.215.543
- Diğer Borçlardaki Değişim	9	3.436.087	3.066.285
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(529.662)	674.987
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.965.749	2.391.298
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(45.111.471)	68.746.285
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(7.725.182)	41.686.605
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(37.386.289)	27.059.680
Faaliyetlerden Elden Edilen Nakit Akışları		1.567.803.008	(22.892.002)
Akran Temettüleri	39	15.303	17.033
Diğer Kayıp / Kazanç	30	(1.943)	(9.407)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Madde ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		802.225	106.183
Madde Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	802.225	106.183
Madde Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
Madde ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(1.849.717.683)	(474.988.470)
Madde Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(1.835.921.416)	(457.077.712)
Madde Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(13.796.267)	(17.910.758)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Avanslarından Sağlanan Nakit Girişleri	30	13.200.000	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	37	823.401.172	958.558.289
Kredilerden Nakit Girişleri	37	393.063.697	770.242.696
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	37	-	50.000.000
Faktoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	430.337.475	138.315.593
Borc Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(674.163.191)	(438.955.833)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(299.123.868)	(377.247.652)
Faktoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(375.039.323)	(61.708.181)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	1.869.141	(5.673.131)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ			
		(116.793.911)	16.145.629
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ			
		(116.791.968)	16.145.629
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		123.925.333	107.779.705
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		7.133.365	123.925.333

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	31.12.2018		31.12.2017	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	24.027.089	17,67%	24.027.089	17,67%
Burak Altay	20.818.724	15,3%	20.818.724	15,3%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	21.389.100	15,8%	21.389.100	15,8%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	3,95%	5.347.275	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Mustafa Ali Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Halka Açık Kısım	51.334.352	37,8%	51.334.352	37,8%
Toplam Sermaye	135.750.00	100%	135.750.00	100%

(*) Sayın Müjgan Özal’ ın 22.05.2018 tarihinde vefatından dolayı %3,95 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	0,79%
Hafize Ayşegül Özal	1.069.455	0,79%
Mustafa Ali Özal	1.069.455	0,79%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.069.455	0,79%
Mehmet Fatih Özal	356.485	0,26%
Korkut Enes Özal	356.485	0,26%
Hafize Büşra Özal	356.485	0,26%
Toplam	5.347.275	3,95%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2018 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 794 kişidir (31 Aralık 2017: 471).

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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 2018 – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 615.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 2018 – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%
Burak Altay	5%	5%

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

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. :

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

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

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin 31 Aralık 2018 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 2018 – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 100.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 2018 – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 102.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 2018 – 31 Aralık 2018 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, ihlatat 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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 2018 – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2018 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31.12.2018 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 31.12.2018 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 Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“Türkiye Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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”/”TFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir.

Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS hükümlerinin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlananlardan farkları varsa dahi, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS 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 “kuruluş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 5,2609 TL (31 Aralık 2017: 3,7719), 1 EURO = 6,0280 TL (31 Aralık 2017: 4,5155 TL), 1 GBP = 6,6528 TL (31 Aralık 2017: 5,0803 TL), 1 PLN = 1,4034 TL’dir (31 Aralık 2017: 1,0838 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.
- Gelir, gider ve temettüleri dahil olmak üzere, grup içi bakiyeler ve işlemler tamamen elimine edilir. Grup içi işlemler nedeniyle oluşan ve stoklar ve maddi duran varlıklar gibi varlıkların maliyetine dahil edilen 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- 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 Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2018 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2017 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 uygulanıyormuşcasına 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.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 tablolarına 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 muhasebeleştirilmemiştir. 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 değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 değerleme 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 değerlemesi 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 “IFRS 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. İlgili cari dönemde ticari alacaklara ilişkin olarak yapılan hesaplama doğrultusunda 152.930 TL, ertelenen vergi etkisi ile birlikte 119.285 TL karşılık ayırmıştır.

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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ana ortaklığa ait dönem zararı (251.539.857) TL ve FAVÖK’ü 67.875.750 TL tutarındadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup’un geçmiş yıllar karı 123.285.532 TL olup, kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 594.801.601 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

TMS – TFRS AÇISINDAN

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 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 çalışanının 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

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

Maddi 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetlerinden düşülerek gösterilmiştir. (Not:20 Kiralama İşlemleri, Not:47 Finansal Araçlar)

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

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

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

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

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

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 2018 – 31 Aralık 2018 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 satışını içermektedir.

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

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

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 indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

Hisse Başına Kar

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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, 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 muhasebeleştirmeleri 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 muhasebeleştirmektedir. 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 kullanılabilceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilcek 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. (31.12.2017: Yoktur.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket, EPİAŞ (Enerji Piyasaları İşletim A.Ş.’de kurucu ortak olarak pay sahibi olmak amacıyla 200.000 adet kuruluş hissesini 200.000 TL bedelle satın almıştır. Kuruluşuna ortak olunan işletmenin toplam sermayesi 61.572.570 adet hisse karşılığı 61.572.570 TL olup, toplam edinilen hisse toplam sermayenin %0,0032’ sine denk gelmektedir. Ortaklık sadece enerji piyasasında söz sahibi olma amaçlı olup, finansal tablolarda tarihi maliyet bedeli olan 200.000 TL tutar ile gösterilmiştir. (31.12.2017 : 200.000 TL)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlama da sınıflama aşağıdaki şekilde yapılmıştır;

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile bölümlere göre raporlama:

01.01.2018 - 31.12.2018

KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	118.149.540	561.836.843	319.355.769	-	999.342.152	(112.697.455)	886.644.695
Satışların Maliyeti (-)	(76.681.149)	(536.899.451)	(328.665.791)	-	(942.246.391)	111.527.285	(830.719.105)
BRÜT KAR/ZARAR	41.468.391	24.937.392	(9.310.022)	-	57.095.761	(1.170.170)	55.925.590
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.077.601)	(10.400.290)	(3.523.503)	(15.171)	(18.016.565)	381.023	(17.635.540)
Pazarlama Giderleri(-)	(14.094.894)	(148.249)	(1.676.897)	-	(15.920.040)	27.992	(15.892.048)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri					-		-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.160.151	25.140.632	3.392.559	92	52.693.434	(957.928)	51.735.507
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(33.086.974)	(18.104.557)	(9.646.300)	(91.182)	(60.929.013)	11.239.110	(49.689.902)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	14.369.073	21.424.928	(20.764.163)	(106.261)	14.923.577	9.520.027	24.443.607
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	338.402	525	1.707		340.634	-	340.634
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(529.534)	(89.126)	(1.771)		(620.431)	-	(620.431)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		15.303			15.303	-	15.303
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	14.177.941	21.351.630	(20.764.227)	(106.261)	14.659.083	9.520.027	24.179.113
Finansman Gelirleri	47.340.404	249.293.391	62.095.435	71.817	358.801.047	(165.992.525)	192.808.522
Finansman Giderleri (-)	(74.193.444)	(412.698.464)	(104.881.465)	(37.495)	(591.810.868)	155.130.151	(436.680.718)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(12.675.099)	(142.053.443)	(63.550.257)	(71.939)	(218.350.738)	(1.342.347)	(219.693.083)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(957.584)	(38.045.620)	(4.192.362)	(7.588)	(43.203.154)	-	(43.203.153)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(740.278)	(947.553)	(54.762)	-	(1.742.593)	-	(1.742.593)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(217.306)	(37.098.067)	(4.137.600)	(7.588)	(41.460.561)	-	(41.460.561)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(13.632.683)	(180.099.063)	(67.742.619)	(79.527)	(261.553.892)	(1.342.347)	(262.896.236)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	-	(206.884)	-	-	(206.884)	-	(206.884)
DÖNEM KARI/ZARARI	(13.632.683)	(180.305.947)	(67.742.619)	(79.527)	(261.760.776)	(1.342.347)	(263.103.120)

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 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

01.01.2017 - 31.12.2017

KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	66.059.718	206.231.485	442.712.615	-	715.003.818	(100.473.889)	614.529.929
Satışların Maliyeti (-)	(40.497.181)	(176.629.417)	(435.910.244)	-	(653.036.842)	101.144.932	(551.891.910)
BRÜT KAR/ZARAR	25.562.537	29.602.068	6.802.371	-	61.966.976	671.043	62.638.018
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.244.397)	(6.608.390)	(3.063.103)	(11.031)	(10.926.921)	180.741	(10.746.180)
Pazarlama Giderleri(-)	(4.594.626)	-	(2.167.143)	-	(6.761.769)	111.861	(6.649.908)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6.486.012	8.645.289	1.411.328	6.782	16.549.411	(1.211.286)	15.338.125
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.454.030)	(12.389.418)	(7.428.646)	(207.497)	(24.479.591)	5.609.506	(18.870.085)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	21.755.496	19.249.549	(4.445.193)	(211.746)	36.348.106	5.361.865	41.709.970
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	20.270	-	-	20.270	-	20.270
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(2.810)	-	-	(2.810)	-	(2.810)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	17.033	-	-	17.033	-	17.033
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	21.755.496	19.284.042	(4.445.193)	(211.746)	36.382.599	5.361.865	41.744.462
Finansman Gelirleri	8.064.508	96.201.936	13.703.564	37.176	118.007.184	(46.499.909)	71.507.275
Finansman Giderleri (-)	(20.071.019)	(164.101.073)	(33.275.158)	(20.131)	(217.467.381)	40.890.403	(176.576.978)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	9.748.985	(48.615.095)	(24.016.787)	(194.701)	(63.077.598)	(247.641)	(63.325.239)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	36.586.886	141.960.590	8.830.252	(4.188)	187.373.540	-	187.373.541
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(623.379)	-	-	-	(623.379)	-	(623.379)
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	37.210.265	141.960.590	8.830.252	(4.188)	187.996.919	-	187.996.919
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	46.335.871	93.345.495	(15.186.535)	(198.889)	124.295.942	(247.641)	124.048.302
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	46.335.871	93.345.495	(15.186.535)	(198.889)	124.295.942	(247.641)	124.048.302

31.12.2017

	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	156.743.935	368.195.527	238.984.650	58.430	763.982.543	(350.355.334)	413.627.208
Duran Varlıklar	128.511.876	1.382.323.592	9.819.005	(1)	1.520.654.472	(153.933.853)	1.366.720.620
Toplam varlıklar	285.255.810	1.750.519.119	248.803.655	58.430	2.284.637.015	(504.289.187)	1.780.347.828
Kısa Vadeli Yükümlülükler	168.664.127	590.184.465	231.675.185	328.973	990.852.750	(332.024.275)	658.828.474
Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.008.942	793.038.879	10.509.866	8.170	839.565.856	-	839.565.855
Toplam Yükümlülükler	204.673.069	1.383.223.343	242.185.051	337.143	1.830.418.606	(332.024.275)	1.498.394.331
Özkaynaklar	80.582.740	367.295.776	6.618.604	(278.713)	454.218.407	(172.264.913)	281.953.497

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.12.2018	31.12.2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	8.433.333	1.364.060
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	8.159.966	622.391
Abdulkadir Bahattin Özal	164.896	756.026
Burak Altay	-	818.809
Mustafa Ali Özal	787.660	624.651
Hafize Ayşegül Özal	783.952	624.651
Müjgan Özal	980.082	780.814
Korkut Enes Özal	261.156	208.217
Mehmet Fatih Özal	261.156	208.217
Hafize Büşra Özal	261.156	208.217
Fatimetüz Zehra Özal	787.660	624.651
Tahsin Yazan	376.850	-
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	5.482.855	39.252
Süleyman Sarı	1.373.199	240.750
Mustafa Koncagül	3.490.000	3.490.000
TOPLAM	31.603.920	10.610.706
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(4.040.520)	(229.863)
TOPLAM	27.563.400	10.380.843

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.12.2018	31.12.2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	2.192	34
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	215.824	87.433
Rey Bilişim Hizmetleri ve Ticaret Ltd.Şti.	-	14.160
Ena Elektrik Üretim Sanayi A.ş.	-	526.165
Abdulkadir Bahattin Özal	108.177	27.500
Burak Altay	45.506	30.000
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Hidayet Büküm	3.673	3.673
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	3.898	-
TOPLAM	419.270	728.964
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(40.314)	(10.346)
TOPLAM	378.956	718.618

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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	01 Ocak -31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	4.344.494	1.356.262
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	1.203.788	450.888
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	3.023.404	535.860
Burak Altay	-	6.127
Korkut Özal Mirası	-	506
TOPLAM	8.571.686	2.349.643

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak -31	01 Ocak -31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	301.526	307.801
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş	1.612	1.792
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	1.612	1.792
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	1.612	-
TOPLAM	306.362	311.386

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak -31	01 Ocak -31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	186.016	101.796
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	342.617	383.922
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	90.557	102.392
Rey Bilişim Hizmetleri Ve Ticaret Ltd Şti.	-	168.758
TOPLAM	619.189	756.868

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak -31	01 Ocak -31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	-	22.895
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	61.336	-
Bb Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.ş.	-	44.476
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	25.428	5.180
TOPLAM	86.764	72.551

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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	01 Ocak -31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Bahattin Özal	232.347	115.307
Burak Altay	178.631	53.631
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	1.840.584	1.824.379
Mustafa Ali Özal	190.026	107.733
Hafize Ayşegül Özal	165.604	107.733
Müjgan Özal	237.443	134.667
Korkut Enes Özal	62.058	35.911
Mehmet Fatih Özal	62.058	35.911
Hafize Büşra Özal	62.058	35.911
Fatimetüz Zehra Özal	212.068	107.733
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	1.783	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	206.872	8.057
Mustafa Koncagül	252.443	280.751
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	1.612.074	70.245
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	5.617	3.755
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	-	607
Nousen Enerji A.Ş.	-	2
Diñçsan İnşaat Ltd.Şti.	1.753	-
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	214.548	2
TOPLAM	5.537.966	2.922.336

f) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımı

	01 Ocak -31	01 Ocak -31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	-	1.813.449
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	379	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	379	-
TOPLAM	758	1.813.449

Üst yönetime 2018 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2018 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 7.568.909 TL (2017 Yılında 4.108.979 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri cari hesapları	86.684.764	88.421.279
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-
-Diğer alacaklar	86.684.764	88.421.279
Alacak senetleri	52.389	1.631.072
Şüpheli ticari alacaklar	13.366.862	10.041.266
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(13.366.862)	(10.041.266)
	86.737.153	90.052.352
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(2.094.797)</i>	<i>(1.073.090)</i>
TOPLAM	84.642.356	88.979.261

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başı Bakiye	10.041.266	845.665
İlave Karşılıklar	6.330.821	9.195.601
Ödemeler (-)	(3.005.225)	-
TOPLAM	13.366.862	10.041.266

Ticari borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcı Cari Hesapları	237.278.052	138.778.081
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	237.278.052	138.778.081
Borç Senetleri	67.317.389	82.664.942
	304.595.441	221.443.023
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(19.047.711)</i>	<i>(8.361.891)</i>
TOPLAM	285.547.729	213.081.131

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	-	22.805.174
TOPLAM	-	22.805.174

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibi olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle yoktur.

31 Aralık 2017	Maliyet Bedeli	Nominal Bedel	Gerçeğe Uygun Değer
Yatırım Fonu	22.638.163	22.686.781	22.701.112
Hazine Bonosu	100.059	104.921	103.926
YKB Likit Fon	99	143	136
TOPLAM	22.738.321	22.791.845	22.805.174

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
0-1 Ay	-	22.805.174
	-	22.805.174

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar</i>	31.603.920	10.610.706
Diğer Alacaklar	19.712.824	1.815.977
Verilen depozito ve teminatlar	1.109.267	174.264
Personelden Alacaklar	19.240	1.652
TOPLAM	52.445.251	12.602.599
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(4.072.720)	(235.332)
<i>-İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	(4.040.520)	(229.863)
<i>-Diğer alacaklar</i>	(32.200)	(5.469)
TOPLAM	48.372.532	12.367.267

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	243.643	421.754
TOPLAM	243.643	421.754

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili kuruluşlar borçlar	419.270	728.964
Diğer çeşitli borçlar	1.202.196	347.550
Ödenecek vergi ve fonlar	8.551.284	4.812.493
Alınan depozito ve teminatlar	103.742	103.742
Alınan Sipariş Avansları	580.337	1.126.121
	10.856.829	7.118.870
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri</i>	<i>(137.704)</i>	<i>(25.834)</i>
<i>-İlişkili taraf satıcı borçları</i>	<i>(40.314)</i>	<i>(10.346)</i>
<i>-Diğer borçlar</i>	<i>(97.390)</i>	<i>(15.488)</i>
TOPLAM	10.719.123	7.093.036

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	31.12.2018	31.12.2017
TRT Payı	1.165.620	638.719
Belediye Tüketim Vergisi	2.544.310	1.020.493
Enerji Fonu	2.591.838	562.629
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	704.239	570.027
Katma Değer Vergisi	151.369	1.386.249
Diğer Vergi Borçları	1.393.908	634.376
TOPLAM	8.551.284	4.812.493

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan depozito ve teminatlar	15.500	205.500
TOPLAM	15.500	205.500

10. STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme (*)	387.789	-
Yarı mamüller – üretim (**)	31.558.386	9.532.470
Mamüller (***)	27.358.431	5.887.790
Diğer stoklar (****)	26.853.678	7.667.380
TOPLAM	86.158.285	23.087.640

(*) 387.789 TL’ lik tutar Çan Kömür’ ün üretim için kullanmış olduğu ilk madde malzeme stoklarından oluşmaktadır.

(**) 7.642.257 TL’lik tutar Suda Maden’in satın alma öncesinden gelen antimuan çıkartma maliyetlerinden oluşmakta olup maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. 514.434 TL lik tutar Suda Maden’ in yeni çıkartmış olduğu yarı mamul niteliğinde maliyet bedeli ile değerlendirilen antimuan stoklarından oluşmaktadır. 10.691.597 TL lik tutar YS Maden in çıkartmış olduğu yarı mamul niteliğindeki maliyet bedeli ile değerlendirilen kömür stoklarından oluşmaktadır. 12.602.902 TL’ lik tutar Çan Kömür’ ün üretim için kullanmış olduğu ilk madde malzeme stoklarından oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

10. STOKLAR (DEVAMI)

(***) 9.841.002 TL’ lik tutar YS Maden in Kömür çıkartma maliyetlerinden oluşmakta olup maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. 17.027.616 TL’ lik tutar Çan Kömür’ ün üretim için kullanmış olduğu ilk madde malzeme stoklarından oluşmakta olup maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. Kalan 489.813 TL ise Suda Maden in antimuan mamulünden oluşmakta olup, yine maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

(****) Diğer stokların 9.645.306 TL’ si Şanlıurfa’daki santralinde kullanılan sonraki dönemlerde kullanılacak sarf malzemelerden, 16.002.642 TL’ si Çan Kömürün Çanakkale deki santralinde kullanılan sonraki dönemlerde kullanılacak sarf malzemelerden, 887.459 si YS Maden in kömür maden sahasına ilişkin diğer stoklarından oluşmaktadır. Kalan 210.407 TL’ si ise Suda Maden diğer stoklarına ilişkin bedellerdir. Suda Maden de antimuan maliyetine aktarılan 816.558 TL lik, YS maden de kömür maliyetine aktarılan 445.959 TL lik amortisman gideri de mamullerin içerisinde yer almaktadır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen Sipariş Avansları (*)	2.957.590	21.887.860
Gelecek Aylara Ait Giderler	9.207.303	7.588.832
TOPLAM	12.164.892	29.476.692

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	303.323	800.595
TOPLAM	303.323	800.595

31.12.2018 tarihi itibari ile Gelecek Yıllara Ait Giderlerin 105.000 TL’lik Kısmı Çan Kömür’ ün kira Bedeli, 165.000 TL’lik kısmı Çan Kömür’ün Rödavans sözleşmesine istinaden ödemiş olduğu bedeldir. Rödovans bedeli dönemler itibari ile henüz kömür çıkarma işlemi gerçekleşmediğinden Çalışmayan Kısm Gider ve Zararlarında giderleştirilmektedir. Kömür çıkarılma işlemi başladığında hammadde maliyeti ile ilişkilendirilecektir.

Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan Avanslar	50.207.961	57.933.143
TOPLAM	50.207.961	57.933.143

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	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						
Arsa ve araziler						-
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 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017
Maliyet					
Arsa ve araziler	7.833.933	1.619.218	-	-	(9.453.151)
Yeralh ve yerüstü düzenleri	150.000	-	-	-	(150.000)
Binalar	568.137	1.695	-	-	(569.832)
Tesis, makine ve cihazlar	227.176.441	10.859.589	-	-	(238.036.030)
Arsalar	1.509.622	3.796.425	(257.053)	-	(5.048.994)
Mobilya ve demirbaşlar	3.887.796	2.481.538	(13.136)	-	(6.356.198)
Yapılmakta olan yatımlar	360.156.946	451.360.379	-	-	(811.517.325)
Arama Giderleri	251.203	8.000	-	-	(259.203)
Toplam	601.534.078	470.126.844	(270.189)	-	(1.071.390.733)
Birikmiş Amortisman					
Yeralh ve yerüstü düzenleri	(76.563)	(18.750)	-	-	(95.313)
Binalar	(120.354)	(24.062)	-	-	(144.416)
Tesis, makine ve cihazlar	(23.123.064)	(6.622.986)	-	-	(29.746.050)
Arsalar	(514.108)	(622.806)	157.110	-	(979.804)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.751.649)	(736.017)	4.045	-	(2.483.621)
Toplam	(25.585.738)	(8.024.622)	161.155	-	(33.449.204)
Net Defter Değeri	575.948.340	462.102.222	(109.034)	-	(1.037.941.530)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 31.12.2018 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	4.239.309
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	19.228.137
TOPLAM		23.467.446

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 2017 Yoktur.)

16.ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	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

	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017
Maliyet					
Haklar	7.642.021	490.807	(20.800)	-	8.112.028
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.452.375	44.901	-	-	6.497.276
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	9.128.024	17.375.050	-	-	26.503.074
Toplam	23.222.420	17.910.758	(20.800)	-	41.112.378
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(2.043.087)	(648.637)	1.150	-	(2.690.574)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(326.793)	(128.483)	-	-	(455.276)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(1.368.691)	(602.255)	-	-	(1.970.946)
Toplam	(3.738.571)	(1.379.375)	1.150	-	(5.116.796)
Net Defter Değeri	19.483.851	16.531.383	(19.650)	-	35.995.581

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2018 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	45.710
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	122.708
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.179.709
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.553.286
Odaş Enerji	Bilgisayar Yazılımları	156.404
Odaş Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Enerji	Portföy Hakkı Kullanım Bedeli	454.310
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	384.985
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 (*)	1.477.553
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	6.024.328
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	206.814
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	6.437.779
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	22.454.200
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	113.290
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156
TOPLAM		54.908.644

(*) 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 antimuan sahalarında yapılan sondaj, örneklendirme, maden geliştirme çalışmalarına ilişkin harcamalardan oluşmaktadır.

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

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 (31.12.2017 : Yoktur)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

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

31.12.2018 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harcama Tutarı
Yel Enerji	1.477.553
Çan Kömür	2.341.472
Anadolu Export	6.437.779
Suda Maden	6.024.328
Ys Madencilik	22.454.200
Toplam	38.735.332

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 1.394.775 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 2018 – 31 Aralık 2018 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. 31.12.2018 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 31.12.2018 tarihi itibari ile 6.024.328 TL olup, yıllar itibari ile aktifleştirilmiştir ve amortisman tabii 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 6.437.779 TL bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Kütahya Karaağaç’ta bulunan altın-gümüş maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

YS Maden Çorum Dodurga maden ocağı kapalı işletmesi ile ilgili 22.454.200 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 kiralamasına konu olan 2 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ (DEVAMI)

Tüm faaliyet kiralalamaları 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	31.12.2018	31.12.2017
Asgari kira ödemeleri	1.356.861	1.732.700

Grup’ un yatırım aşaması ile ilgili yapmış olduğu 20 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Aktif olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31.12.2018	31.12.2017
Asgari kira ödemeleri	589.600	439.612

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2017 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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 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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer borç ve gider karşılıkları	172.028	170.644
TOPLAM	172.028	170.644

(*)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 röleasyon çalışması ile düzenlenip ağaçlama yapılıp terk edilecektir. Teraslama ve ağaçlama için yaklaşık öngörülen maliyet 300.000 TL civarında olacaktır.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Maden Restorasyon Karşılığı

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	170.644	166.492
İlave Karşılık / Ödeme (-)	1.384	4.152
Dönem sonu bakiye	172.028	170.644

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 172.028 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 Cebraile 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kefalet

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

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

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

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

Temlik

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

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

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.12.2018	31.12.2017
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.812.596	11.118.627
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	194.722.796	98.938.686
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	200.535.392	110.057.313

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 0,24'dir (31.12.2017 : 0,39).

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Alınan teminat mektupları	8.894.240	13.190.563
Alınan teminat çekleri	-	-
Alınan teminat senetleri	8.617.269	-
	17.511.509	13.190.563

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan Teminat Mektupları	8.894.240	13.190.563
Odaş	-	67.000
Voytron	2.646.000	6.084.670
Çan Kömür	6.248.240	7.038.893
Alınan Teminat Senetleri	8.617.269	9.783.002
Odaş	-	-
Çan Kömür	8.267.269	6.979.721
Voytron	-	2.603.281
Ys Maden	350.000	200.000
	17.511.509	22.973.565

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Aleyhte Davalar :

31 Aralık 2018 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 ve nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır.

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 Aralık 2018 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. 30 Eylül 2018 tarihi itibari ile aleyhte davaların Grup yönetimi tarafından Grup aleyhine sonuçlanma ihtimali, yükümlülük doğurmama ihtimalinden daha düşük olduğundan finansal tablolarda dava yükümlülüklerine ilişkin olarak herhangi bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamıştır.

Grubun bağlı ortaklıklarında personelin açmış olduğu işe iade davaları nedeni ile 2018 yılı içerisinde 845.602 TL lik karşılık gideri ayrılmıştır.

Dava Karşılığı

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	128.000	-
İlave Karşılık / Ödeme (-)	717.602	128.000
Dönem sonu bakiye	845.602	128.000

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Grup ve yurtiçinde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle, 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları ve izin karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	281.307	161.778
İzin Karşılığı	1.155.589	633.063
TOPLAM	1.436.896	794.841

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

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	% 17,20	% 10,57
Tahmin edilen artış oranı	% 11,64	% 6,20

31 Aralık 2018 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	161.778	118.620
İlave Karşılık / Ödeme (-)	119.529	43.158
Dönem sonu bakiye	281.307	161.778

31 Aralık 2018 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında Aktüeryal kayıp-kazanç fonu hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devir	161.778	118.620
Ödeme	1.056.705	187.755
Faiz Maliyeti	27.825	13.149
Cari Hizmet Maliyeti	(967.492)	(169.807)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	2.491	12.061
Bakiye	281.307	161.778

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2018 - 31 Aralık 2017 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	633.063	414.866
İlave karşılıklar	522.526	218.197
Dönem Sonu Bakiye	1.155.589	633.063

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	3.361.043	1.002.629
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.718.278	882.565
Ödenecek diğer yükümlülükler	47.308	11.655
TOPLAM	5.126.629	1.896.849

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 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Göp sistem alış tutarı	142.232.415	129.908.503
Teiaş Yek Alacak Tutarı	136.024.328	66.331.222
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	131.723.095	19.683.266
Doğalgaz kullanımı	80.628.253	89.390.627
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	69.515.751	92.934.494
Kömür Satış Maliyeti	63.200.315	29.017.500
TEİAŞ Diğer Giderler	54.740.639	9.582.377
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	42.468.756	43.465.884
Amortisman ve itfa gider payı	35.626.597	5.735.084
Kömür Kullanım Maliyeti	18.195.267	-
Antimuan Satış Maliyeti (-)	15.722.855	11.248.671
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	9.599.160	-
Personel gider payı	6.345.181	3.713.638
Fuel Oil Kullanım Maliyeti	5.546.092	-
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	3.175.222	29.587.938
Sigorta giderleri	2.959.198	1.152.621
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	2.584.889	4.022.462
TEİAŞ sistem işletim ücreti	1.781.305	9.046.578
Diğer Giderler	1.614.356	2.213.864
Bakım onarım gideri	1.591.996	669.399
Diğer Satışların Maliyeti	1.433.341	15.000
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	865.572	732.258
Teiaş Gib Borç Tutarı	844.794	1.717.746
Kireçtaşı Kullanım Maliyeti	704.498	-
Grup Şirketler Dengesizlik	673.517	541.123
Teiaş DGP Borç Tutarı	405.537	840.872
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	401.917	277.310
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	114.257	60.787
Yurtdışı elektrik alımları	-	2.685
Toplam	830.719.105	551.891.911

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Doğalgaz kullanımı	79.356.120	89.390.627
TEİAŞ Yek alacak tutarı	62.123.959	-
TEİAŞ Diğer giderler	44.362.425	9.091.075
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	37.591.098	-
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	13.457.193	19.683.266
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	6.862.396	-
Amortisman ve itfa gider payı	5.758.189	4.485.078
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	3.175.222	29.587.938
Personel gider payı	1.555.417	3.713.638
Bakım onarım gideri	1.470.371	669.399
Diğer Satışların Maliyeti	1.360.242	15.000
Diğer Giderler	1.305.621	2.161.484
Sigorta giderleri	1.050.676	1.114.590
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	703.842	1.679.586
TEİAŞ sistem işletim ücreti	675.100	8.425.237
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	140.206	256.177
Teiaş Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	114.244	-
Teiaş DGP Borç Tutarı	60.795	840.872
Grup Şirketler Dengesizlik	15.154	514.123
TOPLAM	261.138.270	171.628.089

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Amortisman ve itfa gider payı	1.389.059	1.250.006
Grup Şirketler Dengesizlik	658.363	-
TEİAŞ sistem işletim ücreti	499.871	621.341
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	422.415	-
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	322.513	-
Diğer Giderler	308.735	52.380
TEİAŞ GİB Borç Tutarı	140.952	30.260
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	94.078	-
Sigorta giderleri	80.196	38.031
TEİAŞ Diğer Giderler	79.504	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	30.682	21.133
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	13	39
Toplam	4.026.380	2.013.193

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Göp sistem alış tutarı	140.101.185	129.908.503
Yek alacak tutarı	73.900.369	66.331.222
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	69.515.751	92.934.494
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	2.918.633	31.590.171
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	2.584.889	4.022.462
TEİAŞ Diğer Giderler	1.257.914	491.303
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	865.572	732.258
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	10.532	-
Yurtdışı elektrik alımları	-	2.685
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	-	60.748
Teiaş Gib Borç Tuarı	-	7.900
Grup Şirketler Dengesizlik	-	27.000
TOPLAM	291.154.845	326.108.746

Doğalgaz satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Doğalgaz Bedeli	1.272.134	11.875.713
Toplam	1.272.134	11.875.713

Antimuan satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Antimuan Satış Maliyeti (-)	15.722.855	11.248.670
Toplam	15.722.855	11.248.670

Kömür satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Kömür Satış Maliyeti (-)	60.885.195	29.017.500
Diğer Satışların Maliyeti	73.099	-
Toplam	60.958.294	29.017.500

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	117.832.955	-
Amortisman ve itfa gider payı	28.479.349	-
Kömür Kullanım Maliyeti	18.195.267	-
TEİAŞ Diğer giderler	9.040.797	-
Fuel Oil Kullanım Maliyeti	5.546.092	-
Personel gider payı	4.789.765	-
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	2.414.251	-
Kömür Satış Maliyeti	2.315.120	-
Göp sistem alış tutarı	2.131.230	-
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	1.864.947	-
Sigorta giderleri	1.828.326	-
Kireçtaşı Kullanım Maliyeti	704.498	-
TEİAŞ sistem işletim ücreti	606.334	-
Teiaş DGP Borç Tutarı	344.742	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	231.030	-
Bakım onarım gideri	121.625	-
TOPLAM	196.446.327	-

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 yansımaları.

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 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelir tahakkukları (*)	54.207.502	55.938.269
Devreden KDV	63.241.820	51.471.131
İş Avansları	2.602.950	2.793.116
Personel Avansları	688.347	1.010.522
Verilen Sipariş Avansları	2.579.236	1.034.559
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	2.271.975	-
TOPLAM	125.591.830	112.247.598

(*) 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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Elektrik satışı gelir tahakkukları	47.079.581	49.974.815
Vadeli mevduat hesabı faiz gelir tahakkukları	-	2.628.434
Diğer faiz geliri tahakkukları	3.862.290	3.149.431
Çuval satışı gelir tahakkukları	-	180.000
Diğer gelir tahakkukları	3.265.631	5.590
TOPLAM	54.207.502	55.938.269

Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar (*)	62.226.180	98.454.657
TOPLAM	62.226.180	98.454.657

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

(*) 31.12.2018 tarihi itibari ile verilen sipariş avanslarının, 43.430.640 TL’ si Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisisi’ne, 179.681 TL’ si Köprübaşı Hidro Elektrik Santrali’ne ve 164.687 TL’de Yel Enerji Maden sahasına ilişkin yapılan avans ödemelerini, 866.649 TL si YS Madenin Maden sahasına, 15.103.994 TL si Suda Maden sahası için verilen avans ödemelerini, 2.486.566 TL’ si ise Anadolu Export un altın sahası için yapmış olduğu avans ödemelerini içermektedir.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gider tahakkukları	25.325.459	38.104.916
TOPLAM	25.325.459	38.104.916

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Elektrik alışı gider tahakkukları	20.655.117	33.330.230
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	-	3.666.767
Faiz Tahakkukları	4.382.753	1.096.465
Diğer gider tahakkukları	287.590	11.454
Toplam	25.325.459	38.104.916

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

Grup’un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 135.750.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 600.000.000 TL tutarındadır. Grubun sermaye yapısına ilişkin detay tablo aşağıda sunulmuştur.

Hissedar	31.12.2018		31.12.2017	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	24.027.089	17,67%	24.027.089	17,67%
Burak Altay	20.818.724	15,30%	20.818.724	15,30%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	21.389.100	15,80%	21.389.100	15,80%
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	3,95%	5.347.275	3,95%
Fatimetüz Zehra Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Hafize Ayşegül Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Mustafa Ali Özal	3.208.365	2,37%	3.208.365	2,37%
Mehmet Fatih Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Korkut Enes Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Hafize Büşra Özal	1.069.455	0,79%	1.069.455	0,79%
Halka Açık Kısım	51.334.352	37,80%	51.334.352	37,80%
Toplam Sermaye	135.750.000	100%	135.750.000	100%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 %3,95 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	0,79%
Hafize Ayşegül Özal	1.069.455	0,79%
Mustafa Ali Özal	1.069.455	0,79%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.069.455	0,79%
Mehmet Fatih Özal	356.485	0,26%
Korkut Enes Özal	356.485	0,26%
Hafize Büşra Özal	356.485	0,26%
Toplam	5.347.275	3,95%

Şirketin çıkarılmış sermayesi 135.750.000 (Yüzotuzbeşmilyonyediyüzellibin) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 8.555.639,7 adet nama yazılı (A) Grubu, 127.194.360,3 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 135.750.000 adet paya bölünmüştür.

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

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

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

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

Şirketin sermayesinin yüzde beş veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri için veya hallerinde her defasında EPDK onayı alınacak, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de 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 2018 – 31 Aralık 2018 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

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hisse Senedi İhraç Primleri	44.242	44.242
TOPLAM	44.242	44.242

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	(52.258)	(42.850)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(1.943)	(9.408)
TOPLAM	(54.201)	(52.258)

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	23.859.962	33.408.057
Muhasebe Politikalarında Değişiklik	(319.488)	-
Azınlık Payları Değişimi (-)	-	(118.755)
Dönem Kar/Zararı	99.745.059	(9.429.340)
TOPLAM	123.285.532	23.859.962

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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)

şekilde kar payı öderler. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

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

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

Yasal Yedekler

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

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibari ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 13.839.252 TL'dir. (31.12.2017: 639.252 TL) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Azınlık payları

Grup'un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sermaye	3.852.203	3.852.203
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	22.586.901	(1.790.054)
Dönem Kar/Zararı	(11.563.263)	52.120.649
TOPLAM	14.875.841	54.182.798

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.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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)

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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi Satışlar	878.206.669	620.469.103
Serbest Tüketici Elektrik Satışı	400.096.062	294.530.578
TEİAŞ/Epiaş Elektrik Satış Geliri	279.059.545	198.981.361
İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı	83.197.846	43.265.165
Grup Şirketlere Satışlar	6.017.735	1.954.200
Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar	229.042	187.933
Doğalgaz Satış Geliri	799.199	12.482.118
Maden Satış Gelirleri	108.807.239	64.580.967
Diğer Gelirler	9.072.086	4.486.781
Yurtdışı Satışlar	9.105.809	15.525.465
Yurtdışına Elektrik Satışı	-	3.107.905
Antimuan Satış Gelirleri	9.105.809	12.417.560
Satıştan İadeler	(9.739.867)	(21.464.641)
Toplam	886.644.695	614.529.929

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Yurtiçi Satışlar	301.685.579	191.019.825
<i>Teiaş /Epiaş Elektrik Satış Geliri</i>	95.186.317	156.613.631
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	163.872.070	-
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	35.398.462	32.857.138
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	3.491.571	212.892
<i>Güneş Enerjisi Satışlar</i>	229.042	187.933
Diğer Gelirler	3.508.116	1.148.232
Satıştan İadeler	(1.810.935)	-
Toplam	299.874.643	191.019.826

Toptan elektrik satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Yurtiçi Satışlar	288.081.556	340.633.959
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	236.223.992	294.530.578
<i>TEİAŞ/Epiaş Elektrik Satış Geliri</i>	50.356.471	33.954.045
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	1.014.444	10.408.028
<i>Grup Şirket Satış Gelirleri</i>	-	1.741.308
<i>Diğer Gelirler</i>	486.650	-
<i>Yurtdışına Elektrik Satışı</i>	-	3.107.905
<i>Satıştan İadeler</i>	<i>(7.123.006)</i>	<i>(6.757.642)</i>
Toplam	280.958.550	336.984.222

Toptan Doğalgaz satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Yurtiçi Satışlar	799.198	12.482.118
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	799.198	12.482.118
Satıştan İadeler	-	(207.572)
Toplam	799.198	12.274.546

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi Satışlar	10.624.108	8.413.685
<i>Teiaş / Epiaş Elektrik Satış Geliri</i>	9.770.055	8.413.685
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	854.053	-
Toplam	10.624.107	8.413.685

Antimuan Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi Satışlar	15.576.501	25.007.883
Antimuan Satış Gelirleri	15.576.501	25.007.883
Yurt Dışı Satışlar	9.105.809	12.417.560
<i>Yurt Dışı Antimuan Satışlar</i>	9.105.809	12.417.560
Diğer Gelirler	1.997.569	2.966.011
Satıştan İadeler	(330.750)	(14.406.496)
Toplam	26.349.129	25.984.959

Kömür Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi Satışlar	90.672.038	39.573.084
Kömür Satış Gelirleri	90.672.038	39.573.084
Diğer Gelirler	416.442	372.538
Satıştan İadeler	(456.468)	(92.931)
Toplam	90.632.013	39.852.691

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi Satışlar	177.425.763	-
<i>Teiaş /Epiaş Elektrik Satış Geliri</i>	123.746.703	-
Kömür Satış Gelirleri	2.558.700	-
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	45.930.887	-
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	2.526.164	-
Diğer Gelirler	2.663.309	-
Satıştan İadeler	(18.708)	-
Toplam	177.407.055	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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

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

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

01 Ocak-31 Aralık 2018 döneminde Doğalgaz Kombine Çevrim santrali elektrik üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
İstanbul İkitelli Organize Sanayi Bölgesi	53%
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	26%
Aksa Aksen Enerji Ticareti Aş.	8%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.-Yükve Tevzi Daire Baş	8%

01 Ocak-31 Aralık 2018 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan elektrik satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Vodafone Telekomünikasyon A.Ş.	29%
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	16%
İmbat Madencilik Enerji Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	6%

01 Ocak-31 Aralık 2018 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan doğalgaz satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Cengiz Enerji San. Tic. A.Ş.	47%
Botaş-Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	36%
Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	7%
Global Maden Doğalgaz Petrol Ve Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	6%
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	4%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

01 Ocak-31 Aralık 2018 döneminde Hidro Elektrik santrali satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	92%

01 Ocak-31 Aralık 2018 döneminde antimuan satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Mutlu Akü Ve Malzemeleri Sanayi Aş.	23%
İnci Gs Yuasa Akü San. Ve Tic. Aş.	22%
Rjh Trading Limited	8%
Trakya Cam Sanayi Aş. Mersin Fabrikası/36	7%
Ced Polimer Plastik San.Ve Tic.A.Ş.	6%
Tisan Mühendislik Plastikleri San. Ve Tic. Ltd. Şti.	6%
Gizem Seramik Frit Ve Glazür San. Ve Tic A.Ş.	5%

01 Ocak-31 Aralık 2018 döneminde yurtdışına antimuan satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Rjh Trading Limited	83%
Mtalx Limited	10%
Atlantic Trading And Communications Corp	7%

01 Ocak-31 Aralık 2018 döneminde kömür satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Kömür İşletmeleri A.Ş.	91%
Turbo Madencilik San. Tic. A.Ş.	3%

01 Ocak-31 Aralık 2018 döneminde Yerli Kömüre Dayalı Elektrik satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	84%
Aksa Aksen Enerji Ticareti Aş.	10%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.-Yükve Tevzi Daire Baş	6%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Satılan mamul maliyeti	376.422.509	191.958.001
Satılan ticari mal maliyeti	452.861.774	359.918.910
Diğer Maliyetler	1.434.823	15.000
TOPLAM	830.719.105	551.891.911

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

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

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	15.892.048	6.649.908
Genel Yönetim Giderleri	17.635.540	10.746.180
TOPLAM	33.527.588	17.396.088

01 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Nakliye Giderleri	14.041.639	4.478.585
Personel giderleri	926.956	1.326.409
Elektrik satış komisyon gideri	211.779	66.430
Kargo gideri	151.062	138.072
Haberleşme Gideri	131.809	13.950
Araç kira gideri	110.090	187.121
Yıllık lisans gideri	89.781	90.750
İhbar tazminatı gideri	72.359	41.969
Kıdem tazminatı gideri	53.806	44.162
Akaryakıt gideri	47.229	64.291
Seyahat giderleri	21.285	23.762
Danışmanlık gideri	1.320	-
Reklam gideri	1.287	3.850
Vergi gideri	-	343
Diğer	31.647	170.215
TOPLAM	15.892.048	6.649.908

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel gideri	4.950.270	3.354.838
Amortisman Gideri	4.728.774	1.933.543
Kira gideri	1.376.357	1.080.675
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	1.235.436	105.941
Vergi giderleri	1.128.972	565.185
Danışmanlık gideri	846.595	699.084
Seyahat gideri	433.952	415.506
Kıdem tazminatı karşılığı	227.770	31.097
Kullanılmamış izin karşılığı	215.462	218.197
Noter gideri	158.862	86.867
Aidat gideri	150.133	204.497
Temsil Ağırlama Giderleri	114.712	180.919
Sigorta gideri	109.262	89.243
Akaryakıt gideri	89.306	50.429
Kargo Gideri	59.439	179.039
Dava Karşılık Giderleri	524.602	128.000
Diğer giderler	1.285.637	1.423.119
TOPLAM	17.635.540	10.746.180

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Kur Farkı Geliri	28.591.614	7.648.736
Reeskont Faiz Gelirleri	16.306.846	5.139.117
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.237.800	-
Önceki Dönem Gelir ve Karları	1.637.731	57.374
Diğer Olağandışı Gelirler	1.499.460	840.181
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	1.462.057	1.652.716
TOPLAM	51.735.507	15.338.124

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Kur Farkı Gideri	30.820.772	4.514.346
Reeskont Gideri	6.800.232	651.641
Karşılık Giderleri	6.330.821	9.195.601
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	2.024.669	1.235.803
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	1.512.577	519.609
Önceki Dönem Gider ve Zararları	1.440.156	208.420
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	760.675	2.544.665
TOPLAM	49.689.902	18.870.084

(*) 01.01.2018 – 31.12.2018 Döneminde çalışmayan kısım gider ve zararlarında 422.660 TL amortisman gideri bulunmaktadır.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Yatırım Faaliyeti Gelirleri (*)	340.633	20.270
Yatırım Faaliyeti Giderleri (**)	(620.430)	(2.811)
Özkaynak Yöntemiyle Değ.Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar	15.303	17.033
TOPLAM	295.100	34.492

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

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

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Aralık 2018	Aralık 2017
Satışların Maliyeti	35.626.597	5.735.084
Kömür ve Antimuan Satış Maliyeti	2.597.343	-
Genel Yönetim Giderleri	4.728.774	1.933.543
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	422.660	370.914
Mamul Maliyetine Aktarılan (*)	1.262.517	1.107.165
TOPLAM	44.637.891	9.146.706

(*) Suda Maden Antimuan maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 445.959 TL ve YS Madencilikte kömür maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında kalan 816.558 TL' lik amortisman gideri bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

36.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (DEVAMI)

Personel Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Satışların Maliyeti	6.345.181	3.713.638
Genel Yönetim Giderleri	4.950.270	3.354.838
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	926.956	1.326.409
TOPLAM	12.222.408	8.394.885

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Satışların Maliyeti	2.959.198	1.152.621
Genel Yönetim Giderleri	109.262	89.243
TOPLAM	3.068.460	1.241.864

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1.320	-
Genel Yönetim Giderleri	846.595	699.084
TOPLAM	847.915	699.084

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Faiz gelirleri	82.978.441	29.687.113
Reeskont faiz geliri	33.564.609	8.456.449
Menkul kıymet satış karı	1.300.044	3.167.497
Kambiyo karları	74.965.428	30.196.216
TOPLAM	192.808.522	71.507.275

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Menkul kıymet satış zararları	280.616	71.244
Kambiyo zararları	324.162.949	109.219.967
Faiz ve komisyon giderleri	75.104.524	61.573.311
Reeskont faiz giderleri	37.132.628	5.712.455
TOPLAM	436.680.718	176.576.976

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Yeniden Değerleme Artış/Azalışları	1.034.828.546	-
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	(2.491)	(12.061)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	(222.692.818)	2.653
TOPLAM	812.133.237	(9.408)

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup portföyünde yer alan ve konsolidasyona dahil edilen %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin FERRIT S.R.O (Czech Republic) ile hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup, EPDK nezdinde yapılan lisans işlemlerinden sonra gerçekleşecektir. 30.06.2015 tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. 31.12.2018 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 531.359 TL’dir. (31.12.2017 : 738.243 TL)

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 31.12.2018 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kar/zarar 01 Ocak-31 Aralık 2018 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

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

	01 Ocak-31 Aralık 2018	01 Ocak-31 Aralık 2017
Gelirler	28.649	314.330
Giderler (-)	(276.578)	(204.755)
Vergi Öncesi Dönem Karı	(247.929)	109.575
Vergi (-)	41.046	(35.865)
Dönem Net Karı / Zararı	(206.884)	73.710

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

01 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Dönem Vergi Gideri	(1.742.592)	(623.379)
Ertelenen Vergi Geliri/Gideri	(41.460.561)	187.996.920
Öz Sermayede Yansıtılan Ertelenmiş Vergi (*)	(222.692.818)	2.653
Toplam Vergi Gelir / Gideri	(265.895.971)	187.376.194

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını 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 beyanamesi 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

Cari Dönem Vergi Gideri :

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile dönem karı vergi yükümlülüğü hesaplaması ve detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar / (zarar)	1.605.703	21.635.051
Kanunen kabul edilmeyen giderler	293.248	754.489
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	-	6.805.065
Kurumlar Vergisi Matrahı	1.898.951	15.584.474
Vergi Gideri	83.554	623.379
Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yas.Yük.	-	(615.012)
Dönem Vergi Gideri	83.554	8.366

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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)

Ertelenen Vergi

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

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	31.12.2018	31.12.2017
Ertelenen Vergi Varlığı	39.234.733	192.906.503
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(123.934.700)	(13.444.405)
Toplam	(84.699.967)	179.462.097

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri				
Sabit Kıymetler	(155.547.404)	(39.680.492)	(34.220.429)	(6.308.383)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	1.432.576	847.955	315.167	186.550
Reeskontlar	(13.017.898)	(7.079.545)	(2.863.938)	(1.557.500)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.596.418	550.300	351.212	121.066
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	3.949	3.950	869	869
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	4.424.720	(1.724.109)	973.438	(379.304)
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi	-	-	3.556.562	994.086
İndirimli Kurumlar	-	-	169.880.515	172.405.537
Birikmiş Mali Zararlar	-	-	-	13.999.176
Yeniden Değerleme	-	-	(222.693.365)	-
TOPLAM	-	-	(84.699.968)	179.462.097

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile Odaş ve Bağlı Ortaklıklarımın ertelenen vergi hareketleri aşağıdaki gibidir.

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.12.2018	31.12.2017
Açılış bakiyesi	(13.097.375)	(15.948.173)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(7.987.448)	2.850.396
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	(19.219.212)	403
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(40.304.035)	(13.097.375)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.12.2018	31.12.2017
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	192.559.472	7.410.496
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Bağ. Ort. Devr. Ert. Vergi	-	200
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	(33.473.113)	185.146.523
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	(203.482.291)	2.252
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(44.395.932)	192.559.472

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile Bağlı Ortaklıkların şirketler itibari ile vergi varlık/yükümlülüklerine ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı	31.12.2018	31.12.2017
Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	5.531.777	9.245.095
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	-	145.882.937
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	30.518.265	32.718.802
Suda Maden A.Ş.	3.184.692	5.059.668
Ertelenen Vergi Varlığı	39.234.733	192.906.503

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	31.12.2018	31.12.2017
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	(7.807)	(22.017)
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(15.312)	(8.017)
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(337.339)	(140.854)
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(131.880)	(81.038)
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	(80.197.278)	-
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(446)	(153)
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	(431.004)	(6.723)
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Şti.	(2.509.601)	(88.230)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (-)	(83.630.665)	(347.031)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Tükenme Tarihi	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2018	-	-	352.151	41.488
2019	-	5.969.757	11.754.762	59.920
2020	-	6.971.227	6.778.141	178.653
2021	-	9.744.086	17.907.717	325.439
2022	-	16.385.043	26.839.847	317.346
2023	-	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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 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 kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %80’ine kadar kullanılabilecektir.

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

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

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

Ayrıca Çan Kömür 24.07.2015 tarihinde nakden sermaye artış kararı almış olup, artırılan sermayenin 19.315.160 TL kısmı nakden ödenmiştir. 7 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 6637 sayılı "Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 8. maddesiyle Kurumlar 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 yansıtılmıştır.

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

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Net kar / (zarar)	(251.539.857)	99.745.059
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	135.750.000	135.750.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(1,852964)	(0,734770)

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

45.YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA (DEVAM)

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	49.542.893	143.400.291
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.659.540	4.122.568
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(448.674)	(442.878)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	354.706.373	121.153.489
Tahvillerin anapara taksitleri	51.575.016	7.325.724
Diğer Finansal Borçlar	119.505.014	65.023.839
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	581.540.163	340.583.033

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	1.140.024.004	773.636.432
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.476.127	8.328.177
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(256.445)	(446.460)
Tahvillerin anapara taksitleri	-	43.432.316
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	1.147.243.686	824.950.465

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 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 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2017
2019	221.893.751
2020	192.450.639
2021	144.263.653
2022	114.798.930
2023	100.229.458
Toplam	773.636.432

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2017
1-2 Yıl	221.893.751
2-3 Yıl	192.450.639
3-4 Yıl	144.263.653
4-5 Yıl	114.798.930
5 Yıl ve Üstü	100.229.458
Toplam	773.636.432

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle 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

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2019	4.230.457	316.033
2020	3.413.765	120.445
2021	683.955	9.983
Toplam	8.328.177	446.460

Diğer Finansal Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer Finansal Borçlar(*)	171.080.031	72.349.563
Toplam	171.080.031	72.349.563

(*) 31.12.2018 tarihi itibari ile 51.575.016 TL lik tutar factoring borçlarından, 12.412 TL si şirket kredi kartı borçlarından ve kalan 119.492.603 TL lik tutar ise Tahvil borçlarından oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Çıkarılmış Tahviller

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çıkarılmış tahvillerin ana para borç ve taksitleri	51.575.016	7.325.724
TOPLAM	51.575.016	7.325.724

Uzun Vadeli Çıkarılmış Tahviller

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çıkarılmış tahvillerin ana para borç ve taksitleri	-	43.432.316
TOPLAM	-	43.432.316

Şirketin Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde yapılması planlanan borçlanma aracı ihraç başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.11.2016 tarih ve 2016/30 sayılı bülteninde onaylanmıştır.

Bu kapsamda, Şirketin halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 50.000.000 TL nominal değerli, 728 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli ve değişken faizli ilk etap tahvil ihracı 27.02.2017 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
TL Krediler	16-39%	13-16%	-	-	49.542.893	143.400.291
Kısa vadeli krediler			-	-	49.542.893	143.400.291
EURO Krediler	5,5%-9,5%	5%-6%	26.640.321	20.720.936	160.587.857	93.565.387
USD Krediler	6,5 - 8%	5,5 - 6,5%	2.090.179	2.131.683	10.996.221	8.040.496
TL Krediler	16-39%	13-16%	-	-	183.122.296	19.547.607
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					354.706.373	121.153.489
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	404.249.267	264.553.780
EURO Krediler	5,5%-9,5%	5%-6%	181.849.294	162.715.125	1.096.187.541	734.740.148
USD Krediler	6,5 - 8%	5,5 - 6,5%	5.272.869	6.699.403	27.740.034	25.269.480
TL Krediler	16-39%	13-16%	-	-	16.096.428	13.626.804
Toplam uzun vadeli krediler					1.140.024.004	773.636.432

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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.

31.12.2018	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 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 2018 – 31 Aralık 2018 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.

31.12.2018	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 2018 – 31 Aralık 2018 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)

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	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) *	-	88.421.279	10.380.843	2.411.995	123.894.152	22.805.174	155.039.970
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	596.018	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	59.485.340	10.380.843	1.798.126	123.894.152	22.805.174	155.039.970
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	-	28.935.939	-	17.851	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	845.665	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(845.665)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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.

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	14.163.622	-	8.205	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	7.427.878	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	7.344.439	-	9.646	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısım	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	28.935.939	-	17.851	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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

	31.12.2018	31.12.2017
Grup 1	7.092.752	36.762.355
Grup 2	56.582.290	31.640.194
Grup 3	6.834.103	9.222.414
TOPLAM	70.509.145	77.624.962

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

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

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

b.2) Likidite Riski

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

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

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

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

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerle ilişkin likidite risk tablosu aşağıda sunulmuştur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31.12.2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.797.510.355	1.853.986.170	78.789.443	639.999.145	1.152.741.307	-
Banka kredileri	1.487.876.063	1.544.273.270	-	404.127.184	1.140.146.087	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	13.351.940	13.430.548	15.487.136	6.431.076	9.056.060	-
Ticari borçlar	285.547.729	285.547.729	63.289.441	222.258.288	-	-
Diğer borçlar	10.734.623	10.734.623	12.866	7.182.597	3.539.160	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31.12.2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.223.178.072	1.239.635.288	82.497.098	334.172.005	822.966.185	-
Banka kredileri	1.072.491.034	1.088.948.252	23.215.521	248.663.983	817.068.748	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	11.561.407	11.561.407	1.296.869	4.367.101	5.897.437	-
Ticari borçlar	138.778.081	138.778.081	57.969.290	80.808.789	-	-
Diğer borçlar	347.550	347.550	15.418	332.132	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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					
	31.12.2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	4.112.925	1.090.412		-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	45.139.957	4.461.437	6.269.257	563	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	68.964.597	1.833.401	13.709.999	27.668	-
3. Diğer	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	118.217.480	7.385.251	19.979.256	28.231	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)	118.217.480	7.385.251	19.979.256	28.231	189
10. Ticari Borçlar	(57.626.183)	(4.641.809)	(8.824.399)	(53.377)	
11. Finansal Yükümlülükler	(87.294.769)	(1.842.636)	(17.793.053)	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.533.277)	(406.500)	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(146.454.230)	(6.890.945)	(26.617.452)	(53.377)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	(797.011.184)	(6.895.720)	(170.745.481)	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(797.011.184)	(6.895.720)	(170.745.481)	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(943.465.414)	(13.786.665)	(197.362.932)	(53.377)	
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)	(825.247.934)	(6.401.414)	(177.383.676)	(25.146)	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(894.212.531)	(8.234.815)	(191.093.675)	53.940	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	
23. İhracat	21.778.515	5.147.338	790.707	-	
24. İthalat	-	-	-	-	

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 artışta ifade eder.

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

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	-	-

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 2018 – 31 Aralık 2018 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				
31.12.2017				
	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	(7.681.697)	7.681.697	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(7.681.697)	7.681.697	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(212.860.411)	212.860.411	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(212.860.411)	212.860.411	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(30.176)	30.176	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(30.176)	30.176	-	-
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)	(220.572.057)	220.572.057	-	-

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. (31.12.2017: Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31.12.2018

	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

31.12.2017

	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	-	123.925.333	-	-	123.925.333	53
Ticari Alacaklar	-	88.979.261	-	-	88.979.261	6-7
Diğer Alacaklar	-	12.789.021	-	-	12.789.021	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	1.165.533.498	1.165.533.498	47
Ticari Borçlar	-	-	-	213.081.131	213.081.131	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	7.298.536	7.298.536	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.

Bu kapsamda her bir pay sahibinin %117,12187 oranında yeni pay alma hakkı olacak şekilde gerçekleştirilen bedelli sermaye artırımına yönelik pay sahiplerinin yeni pay alma hakları (rüçhan haklarının), izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak, 08.01.2019 ile 22.01.2019 tarihleri arasında, 15 gün süreyle kullandırılmıştır. Yeni pay alma haklarının (rüçhan haklarının) kullanımında, bir payın nominal değeri 1 Türk Lirası olup, 1 lot (1 adet) pay 1 Türk Lirası'ndan satışa arz edilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

50.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

Şirket pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kullanma süresi içinde, kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 43.506.439,111 TL olarak gerçekleşmiş ve kalan paylar, 24-25 Ocak 2019 tarihleri arasında 2 iş günü süreyle Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla 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 tamamı satılmıştır.

Kapasite Mekanizması Yönetmeliğindeki Değişiklik

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun "Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliğinde" değişiklik yapılması hususu 09 Ocak 2019 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Yapılan değişiklik kapsamında yerli kömüre dayalı termik santrallerinin elektrik üretim faaliyetlerinden ve piyasa takas fiyatından (Elektrik Piyasası Spot Fiyatları) bağımsız bir şekilde bedel ödenmesi hükmüne bağlanmıştır. Aynı zamanda kapasite mekanizmasına dahil olan üretim tesislerine yapılan kapasite ödemeleri, değişken maliyet ile değil kapasite mekanizmasındaki santrallerin birim sabit maliyet bileşenleri ile kaynak bazındaki kurulu güçlerinden hareketle belirlenecektir. Daha önce açıklanan yerli kömür termik santrallerine MW başına sabit maliyet bileşeni güncel birim fiyat 149,6 TL olmak ile beraber bu çerçevede elde edilecek toplam gelir EPDK'nın yayınlacağı yönetmelik ile senelik bütçe çerçevesinde belirlenecektir.

Değerli Metal Madenciligi Kapsamındaki Gelişmeler

Şirketin bağlı ortaklığı konumunda bulunan %96 oranında Anadolu Export Maden Sanayi Ticaret A.Ş. ve Suda Maden A.Ş., uhdelerinde bulunan ve değerli metal rezerv/kaynak arama çalışmalarını yürüttüğü Kütahya ve Uşak bölgesindeki 5 ruhsatıyla, değerli metal potansiyeli bulunan diğer bölge ruhsatlarını daha kapsamlı ve verimli şekilde beraber işletebilmek için "Maden Bölgelerine ve Ruhsatların Taşınmasına İlişkin Yönetmelik" kapsamında Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne altın ve gümüş maden bölgesi ilan edilmesi için başvuru yapılması konusunda yönetim kurulu kararı almışlardır.

Çan-2 Termik Santrali'nin 2019 Yılına Yönelik ABD Dolarına Endeksli Satış Miktarı Hakkında

23 Ocak 2019 tarihinde ilan edilen Sadece Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini İşleten Özel Şirketlerden Elektrik Enerjisi Satın Alımına Yönelik Olarak hazırlanan anlaşma metni kapsamında, TL bazlı olan elektrik alımları; Çevre mevzuatı açısından gerekli izinleri almış ve yatırımlarını tamamlamış olan santrallere verilen 3% oranında ilave teşvikle ile beraber, çeyrek bazlı fiyat revizyonları ile değerlendirilecek şekilde, 51.5 ABD Doları/MWh'dan az 56.65 ABD Doları/MWh'dan fazla olmamak koşuluyla ABD Dolarına endekslenmiş bulunmaktadır.

Hazırlanan anlaşma metni kapsamında, Elektrik Üretim Anonim Şirketi ile bağlı ortaklığımız Çan Kömür İnşaat A.Ş. arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde 2019 yılı dönemine yönelik Çan-2 Termik Santrali'nden toplam 1.244.267,02 MWh elektrik EÜAŞ'a satılacaktır.

Bu kapsamda Çan-2 Termik Santrali'nin 2019 yılı dönemi için ABD Dolarına endeksli satışlarından sağlanacak gelirler toplamı asgari 64 Mn ABD Doları, azami ise 70,4 Mn ABD Doları şeklinde olacaktır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

50.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

Anadolu Export Maden Sanayi Tic. A.Ş. Uhdesinde Geliştirilmesi Planlanan Üretim Tesisi Hk.

Şirketimizin %96 oranında iştiraki konumunda olan Anadolu Export Maden Sanayi Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu, uhdesinde bulunan Kütahya ve Uşak bölgesindeki Yıldız Karaağaç altın ve gümüş ruhsatı için şu ana kadar gerçekleştirilmiş olan 4 Milyon ABD Doları yatırım harcamasına ilave olarak senelik 40.000 Ons Altın ve 315.000 Ons Gümüş işletme kapasitesine sahip olacak liç tesisi için öngörülen 23.1 Milyon ABD Doları tutarındaki ilave yatırım için, ilave sondaj ve finansman çalışmalarının yapılmasına karar vermiştir.

Grubumuz bilançosunda bulunan döviz risklerine karşın, söz konusu yatırım planlaması ile değerli metal madenciliğinden elde edilecek yıllık döviz geliri, güncel 1.310 ABD Dolar/Ons Altın ve 15,6 ABD Dolar Ons/ Gümüş kurları dikkate alındığında toplam 57,3 Mn ABD doları olarak öngörülmekte olup, Çan-2 Termik Santrali'nden elde edilecek döviz bazlı yıllık gelirler ile birlikte Grubun toplam yıllık döviz geliri 121,3 Mn- 127,7 Mn ABD doları seviyesine ulaşması öngörülmektedir.

Anadolu Export bünyesinde şu ana kadar yapılmış olan yatırım harcamaları özkaynak ile gerçekleşmiş olup, bundan sonra planlanan harcamalar yatırım finansman harcamaları olarak gerçekleşecektir.

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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	3.721	28.748
Banka	7.120.572	123.894.152
-Vadesiz mevduat	3.341.452	23.323.221
-Vadeli mevduat	3.779.120	100.570.931
Diğer hazır değerler	9.072	2.434
TOPLAM	7.133.365	123.925.333

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: yoktur)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

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

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 TL
TL	02.01.2018	10,50%	12.102.667
TL	15.01.2018	14,00%	11.229.739
TL	02.01.2018	12,50%	6.580.000
TL	18.01.2018	10,60%	5.693.301
TL	02.01.2018	11,50%	4.400.000
TL	02.01.2018	11,00%	3.800.000
TL	02.01.2018	13,25%	3.199.883
TL	15.01.2018	14,00%	3.011.328
TL	10.01.2018	12,00%	3.000.000
TL	02.01.2018	12,27%	2.826.123
TL	02.01.2018	4,50%	2.800.000
TL	23.01.2018	8,50%	2.028.319
TL	02.01.2018	12,00%	1.359.103
TL	05.01.2018	10,00%	1.000.000
TL	02.01.2018	9,00%	950.000
TL	02.01.2018	10,50%	900.000
TL	02.01.2018	10,50%	850.000
TL	02.01.2018	13,25%	608.711
TL	02.01.2018	12,50%	600.000
TL	02.01.2018	9,25%	530.000
TL	02.01.2018	10,20%	485.438
TL	02.01.2018	4,50%	400.000
TL	02.01.2018	12,27%	373.992
TL	15.01.2018	9,80%	348.260
TL	02.01.2018	12,27%	231.597
TL	02.01.2018	8,80%	200.000
TL	02.01.2018	10,50%	159.725
TL	02.01.2018	10,00%	100.000
TL	02.01.2018	12,27%	15.778
TL	02.01.2018	10,20%	13.814
TL	02.01.2018	10,20%	1.809
TOPLAM			69.799.587

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 EUR	31.12.2017 TL
EUR	22.01.2018	1,85%	2.000.000	9.031.000
EUR	02.01.2018	0,50%	1.196.715	5.403.765
EUR	02.01.2018	0,25%	990.000	4.470.345
EUR	29.01.2018	1%	560.466	2.530.782
TOPLAM			4.747.180	21.435.892

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 USD	31.12.2017 TL
USD	30.01.2018	4,30%	1.000.000	3.771.900
USD	22.01.2018	4,00%	500.000	1.885.950
USD	2.01.2018	0,10%	425.000	1.603.058
USD	2.01.2018	0,60%	350.000	1.320.165
USD	2.01.2018	0,35%	200.000	754.380
TOPLAM			2.475.000	9.335.453

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

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

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 67.875.750 TL’dir. (31.12.2017: 54.275.014 TL)