

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

**01 Ocak – 30 Eylül 2016 Hesap Dönemine
Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Açıklayıcı Dipnotlar**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Hesap Dönemine Ait Özet 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	31
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	34
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	35
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	35
10. STOKLAR	36
11. CANLI VARLIKLAR.....	37
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	37
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	37
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	38
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	40
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	40
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	41
18. ŞEREFİYE	43
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	43
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	44
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	44
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	44
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	44
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	45
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	46
26. TAAHHÜTLER	49
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	50
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	52
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	56
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	57
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	61
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	64
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	64
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	65
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	66
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	67
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	67
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	68
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	68
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	69
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	74
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	74
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	74
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	74
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	74
46. TÜREV ARAÇLAR.....	74
47. FİNANSAL ARAÇLAR	75
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	78
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	87
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	89
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	89
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	89
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	89
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	91
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)	91

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
		30.9.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	98.719.393	61.572.618
Finansal Yatırımlar		110.516	-
Ticari Alacaklar	6-7	63.348.418	66.603.761
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	7	63.348.418	66.603.761
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraplardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraplardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	6-9	8.780.932	11.255.215
İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar	6	7.941.074	7.955.572
İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	9	839.858	3.299.643
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	13.488.666	10.858.227
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.748.839	1.817.485
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25-40	630.724	71.113
Diğer Dönen Varlıklar	29	59.730.006	41.932.192
ARA TOPLAM		246.557.494	194.110.611
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	652.557	662.669
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		247.210.051	194.773.280
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraplardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraplardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	214.891	581.257
İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	9	214.891	581.257
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	200.000	200.000
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	515.727.888	401.777.920
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	18.175.435	18.583.054
Şerefiye	18	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	18.175.435	18.583.054
Peşin Ödenmiş Giderler	12	5.839.710	2.405.590
Ertelemiş Vergi Varlığı	40	2.446.466	1.960.380
Diğer Duran Varlıklar	29	53.767.750	27.342.432
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		596.372.140	452.850.633
TOPLAM VARLIKLAR		843.582.195	647.623.913

30.09.2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolar 09.11.2016 tarih ve 2016/23 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30.9.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	79.909.931	65.157.661
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	1.341.415	1.271.114
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	62.080.208	48.977.830
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	9.181	7.769
Ticari Borçlar	6-7	99.801.760	54.501.328
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	99.801.760	54.501.328
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	408.861	444.744
Diğer Borçlar	6-9	4.046.096	6.842.582
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	399.575	672.125
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	3.646.521	6.170.457
Ertelenmiş Gelirler	12	10.413.583	12.568.101
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	14.905.188	25.802.224
ARA TOPLAM		272.916.223	215.573.353
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		272.916.223	215.573.353
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	376.793.415	247.394.701
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	2.394.831	3.517.748
Diğer Borçlar	6-9	500	500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	500	500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	659.527	429.617
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	543.371	313.461
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	116.156	116.156
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	15.619.861	12.066.331
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		395.468.134	263.408.897
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		172.184.431	165.496.397
Ödenmiş Sermaye	30	47.600.180	47.600.180
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	88.194.062	88.194.062
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	3	(26.340.830)	(26.340.830)
<i>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	3	(26.340.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(17.297)	(4.785)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(17.297)	(4.785)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	33.539.552	34.101.259
Net Dönem Karı/Zararı	41	6.700.546	(561.707)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	3.013.407	3.145.264
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		175.197.838	168.641.661
TOPLAM KAYNAKLAR		843.582.195	647.623.913

30.09.2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolar 09.11.2016 tarih ve 2016/23 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden
		Geçmemiş Konsolide	Geçmemiş Konsolide	Geçmemiş Konsolide	Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI		01.01 - 30.09.2016	01.01 - 30.09.2015	01.07 - 30.09.2016	01.07 - 30.09.2015
Haslat	31	374.310.872	352.882.511	131.416.101	135.540.706
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(329.162.573)	(322.323.785)	(118.132.772)	(125.866.412)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		45.148.299	30.558.726	13.283.329	9.674.294
BRÜT KAR/ZARAR		45.148.299	30.558.726	13.283.329	9.674.294
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(8.497.124)	(6.079.996)	(1.247.648)	(2.095.394)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(1.326.176)	(1.308.999)	(495.397)	(485.899)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	4.000.185	14.580.921	609.160	1.743.730
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(6.321.551)	(16.848.004)	(337.804)	(2.900.147)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		33.003.633	20.902.648	11.811.640	5.936.584
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	36.175	44.949	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		33.039.808	20.947.597	11.811.640	5.936.584
Finansman Gelirleri	37	30.655.400	16.168.773	4.593.071	4.078.472
Finansman Giderleri (-)	37	(54.203.195)	(70.192.805)	(17.804.571)	(44.023.695)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		9.492.013	(33.076.435)	(1.399.860)	(34.008.639)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(3.070.346)	3.483.346	(915.561)	3.655.864
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	-	383.969	10.996
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(3.070.346)	3.483.346	(1.299.530)	3.644.868
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		6.421.667	(29.593.089)	(2.315.421)	(30.352.775)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	(8.443)	(20.021)	7.334	21.250
DÖNEM KARI/ZARARI		6.413.224	(29.613.110)	(2.308.087)	(30.331.525)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(287.322)	(1.573.420)	(98.225)	(1.377.728)
Ana Ortaklık Payları	30	6.700.546	(28.039.690)	(2.209.862)	(28.953.797)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,140767	(0,632473)	(0,052616)	(0,689376)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	-	-	-	-
Hisse Adedi		47.600.180	44.333.408	42.000.000	42.000.000
Arttırılan Sermaye Tutarı(Halka Arz)		47.600.180	5.600.180	42.000.000	42.000.000
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(12.512)	(34.498)	(25.380)	(23.060)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	38	(15.640)	(43.122)	(31.725)	(28.824)
Vergi Etkisi	38	3.128	8.624	6.345	5.764
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(12.512)	(34.498)	(25.380)	(23.060)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.400.712	(29.647.608)	(2.333.467)	(30.354.585)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(286.761)	(1.575.253)	(99.305)	(1.378.775)
Ana Ortaklık Payları		6.687.473	(28.072.355)	(2.234.162)	(28.975.810)

30.09.2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolar 09.11.2016 tarih ve 2016/23 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı paçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2016-30.09.2016 ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri					Kardarı Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	İçeren Birleşmelerin	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Diğer Kazanç/Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar			
01 Ocak 2015 bakiye	42.000.000	2.047	(26.405.410)	45.134.869	(27.756)	-	7.109.926	27.153.014	94.966.690	920.243	95.886.933			
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	178	-	-	-	-	-	-	178	-	178			
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)			
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	19.375	-	-	-	19.375	-	19.375			
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	(217.148)	-	(217.148)	-	(217.148)			
Transferler	-	-	-	-	-	639.252	26.513.762	(27.153.014)	-	-	-			
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Sermaye Artırımı	5.600.180	-	-	43.059.193	-	-	-	-	48.659.373	-	48.659.373			
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin E	-	-	64.580	-	-	-	-	-	64.580	-	64.580			
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	(28.039.690)	(28.039.690)	1.464.728	(26.574.962)			
30 Eylül 2015 bakiye	47.600.180	2.225	(26.340.830)	88.194.062	(8.381)	639.252	28.406.540	(28.039.690)	110.453.358	2.384.971	112.838.329			
01 Ocak 2016 bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	(4.785)	639.252	34.101.259	(561.707)	165.496.397	3.145.264	168.641.661			
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	-	(12.512)	-	-	(12.512)	-	(12.512)			
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Transferler	-	-	-	-	-	-	(561.707)	561.707	-	-	-			
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin E	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	6.700.546	6.700.546	(131.857)	6.568.689			
30 Eylül 2016 bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	(17.297)	639.252	33.539.552	6.700.546	172.184.431	3.013.407	175.197.838			

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAF ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2016-30.09.2016 ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		600.286	(11.676.126)
Dönem Karı/Zararı		6.700.546	-28.039.690
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(10.119.339)	7.496.210
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10-31-33-34	6.047.652	3.887.852
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		98.307	1.348.686
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27	39.550	16.080
Vergi Karşılığı	40	-	-
İzin Karşılığı	27	190.360	59.087
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	18.631	170.048
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (Maden Restorasyon)	19	-	-
Reeskontlar	34	(150.234)	1.103.471
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(19.166.149)	5.063.247
Gelir Tahakkuku	29	(34.071.337)	(921.162)
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29	14.905.188	5.984.409
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	3.067.444	(3.477.917)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35	(44.848)	-
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	39	10.112	(790.485)
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(131.857)	1.464.827
Azımlık Payları	30	(131.857)	1.464.827
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.031.591	8.847.978
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(2.630.439)	(1.266.903)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	3.102.948	(7.873.790)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış			-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.870.757)	23.300.516
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	2.840.649	(11.003.032)
Diğer Varlıklardaki Değişim	29	(10.711.406)	34.303.548
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		45.584.423	10.380.847
Ticari Borçlardaki Değişim	7	45.584.423	10.491.676
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.197.843)	(10.755.266)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12	(3.365.474)	(13.409.960)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	27	(265.793)	538.797
Diğer Borçlardaki Değişim	9	(2.796.486)	2.060.705
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	229.910	55.192
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(27.956.742)	(4.937.425)
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	-	(42.122)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	12	(2.154.518)	(4.895.303)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29	(25.802.224)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		612.798	(11.695.501)
Aktieryal Kayıp/ Kazanç	30	(12.512)	19.375
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(119.655.669)	(146.559.798)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkarışları		(110.516)	(200.000)
Maddi Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	14	(119.057.968)	(145.861.790)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	17	(487.185)	(498.008)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		156.202.158	185.532.355
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	-	48.659.373
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri ve Çıkarışları	37	157.254.774	142.039.153
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkarışları	37	(1.052.616)	(166.171)
Ödenen Temettüleri			(5.000.000)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		37.146.775	27.296.431
ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		37.146.775	27.296.431
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		61.572.618	70.907.968
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		98.719.393	98.204.399

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	30.09.2016		31.12.2015	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	7.500.000	15,8%	7.500.000	15,8%
A. Bahattin Özal	7.300.000	15,3%	7.300.000	15,3%
Burak Altay	7.300.000	15,3%	7.300.000	15,3%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	7.500.000	15,8%	7.500.000	15,8%
Halka Açık Kısım	18.000.180	37,8%	18.000.180	37,8%
Toplam Sermaye	47.600.180	100%	47.600.180	100%

Grup’un bünyesinde 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 205 kişidir (31 Aralık 2015: 135).

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

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

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
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.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 615.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	70%	70%
Abdulkadir Bahattin Özal	15%	15%
Burak Altay	15%	15%

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

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. 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.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.’nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%
Burak Altay	5%	5%

Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali’nin Geçici Kabul İşlemleri tamamlanmış ve 02.10.2015 tarihinde santral ticari üretimine 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.’nin 30.09.2016 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
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, EPDK nezdinde yapılan lisans devir işlemlerinden sonra gerçekleşecektir.

30.09.2016 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.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 100.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	75%	75%
Abdulkadir Bahattin Özal	12,50%	12,50%
Burak Altay	12,50%	12,50%

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
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 işgal etmektedir.

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

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 102.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	92%	92%
Mustafa Koncagül	8%	8%

Çan-2 Termik Santral yatırımına ilişkin proje finansmanı hakkında 116 milyon Euro tutarında proje finansman kredi sözleşmesinin Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve Halk Bankası A.Ş. konsorsiyumu ile taraflarca imzalanmış ve bu kredi sözleşmesi çerçevesinde 76 Milyon Euro tutarındaki kredi kullanılmıştır.

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

İnşaat ve mekanik işleri ile ilgili Efor Endüstriyel A.Ş. ve Synergy Yapı Taahhüt San. Ltd. Şti konsorsiyumu ile sözleşme imzalanmış olup saha yer teslimi yapılmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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, ihlat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

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

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’ nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	70%	70%
Süleyman Sarı	30%	30%

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

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

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

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
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. Söz konusu saha içerisinde yüzeysel çalışmalar yapılmış olmakla birlikte, önümüzdeki dönemde rezerv artışını sağlayabilecek ve ispatlanmış rezerv oranını yükseltebilecek sondajların yapılması planlanmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
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. Antimuan çıkartma faaliyetine başlanmıştır.

3Y Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.

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

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

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

3Y Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’nin 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90,00%	-
Rubicon Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10,00%	-

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 30.09.2016 tarihi itibari ile sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 30.09.2016 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
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	17517	05.01.2015	05.01.2025

*Ağrı Elektrik üretim lisansı başvuru üzerine 2016 yılında iptal edilmiştir

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2016'da sona eren altı aylık ara dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermeyebilmektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 2,9959 TL (31 Aralık 2015: 2,9076), 1 EURO = 3,3608 TL (31 Aralık 2015: 3,1776 TL), 1 GBP = 3,8909 TL (31 Aralık 2015: 4,3007 TL), 1 CHF = 3,0785 TL’dir (31 Aralık 2015: 2,9278 TL)’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

Konsolidasyon, ana ortaklık olan Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret 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 temettüler dahil olmak üzere, grup içi bakiyeler ve işlemler tamamen elimine edilir. Grup içi işlemler nedeniyle oluşan ve stoklar ve maddi duran varlıklar gibi varlıkların maliyetine dahil edilen kar ve zararlar tamamen elimine edilir. Grup içi zararlar, varlıklarda konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken bir değer düşüklüğünün oluştuğunu gösterebilir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan kar ve zararların elimine edilmesi sırasında ortaya çıkan geçici farklara ilişkin olarak TMS 12 "Gelir Vergileri" Standardı hükümleri uygulanır.
- Konsolide finansal tablolara dahil olan şirketlerin herhangi birinin finansal tablolarının benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olması durumunda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında ilgili şirketin finansal tablolarında gerekli düzeltmeler yapılır.
- Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan ana ortaklık ve bağlı ortaklık finansal tabloları aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- Bir bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3’de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir ve bu durum ana ortaklığın bağlı ortaklık üzerindeki kontrol gücünü kaybettiği tarihe kadar devam eder. Bağlı ortaklık elden çıkarıldığında; elde edilen gelir ile bağlı ortaklığın defter değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kazanç veya zarar olarak yansıtılır. Bu işlem ile ilgili olarak, varsa "TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri" Standardına uygun olarak doğrudan özkaynak ile ilişkilendirilen birikmiş kur farkları kazanç veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.
- Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup’un kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 30 Eylül 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak - 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2016 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

a. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

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 hesaplanmadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

c. İşletmenin Sürekliliği

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

d. Netleştirme/Mahsup

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

e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltmesi

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

TFRS Standartlarındaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında 30 Eylül 2016 dönem finansal tabloları önceki yılda kullanılan standartlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılmasını seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9’a göre veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1’de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 *Finansal Tabloların Sunuluşu* standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler Değişikliğin şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’e yapılan değişiklikler)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapılmıştır.

Değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildir. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin iç yapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi elde edilecektir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. 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, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15’deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016’da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

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

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Eylül 2014’te TFRS’lerdeki yıllık iyileştirmelerini, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin TFRS 7’ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasıdır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

KGK Tarafından Yayımlanmış İlke Kararları (2012 – 13 Dönemi)

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

1. Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla gerekli sınıflama ve sunum ilkelerine uymuştur.

2. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

3. İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

4. Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

KGK Tarafından Yayımlanmış İlke Kararları (2015 Dönemi)

1. Kur Farklarının Borçlanma Maliyeti Olarak Aktifleştirilmesi (Taslak)

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

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

Dönemsel Yaklaşım

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

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

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

Kümülatif Yaklaşım

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

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

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

İlişkili Taraflar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal 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 gelirininki 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 kullanılmak suretiyle iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Not:7)

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)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Varlıklar

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

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

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

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

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

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
Geliştirme Faaliyetleri	10

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)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Grup, 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 (Örneğin; 2014 yılı içerisinde bu limit yıllık 4.500 kwh iken 2015 yılında 4.000 kwh'a çekilmiştir).

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

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

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 değerlerin dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden 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:

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.

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 muhasebeleşirmektedir. 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 kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

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

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibari ile ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından dolayı oluşan 26.340.830 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

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

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	30.09.2016	31.12.2015
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	5.023	6.491
Bahattin Özal	115.761	115.760
Burak Altay	518.361	553.643
Korkut Özal	3.611.428	3.611.203
Süleyman Sarı	120.750	120.750
Mustafa Koncagül	3.490.000	3.498.923
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	-	29.541
Geokoax Jeotermal Enerji Sanayi Ticaret A.ş	79.750	24.200
TOPLAM	7.941.074	7.960.511
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(5.610)	(4.939)
TOPLAM	7.935.464	7.955.572

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	30.09.2016	31.12.2015
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	48.329	123.416
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	311.246	49.573
Ena Elektrik Üretim Sanayi A.ş.	-	516.847
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
TOPLAM	399.575	729.836
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(4.525)	(57.711)
TOPLAM	395.050	672.125

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	56.107	91.551	27.616	3.024
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	8.063	-	-	-
Burak Altay	4.986	2.120	1.905	752
Korkut Özal	4.805	4.974	1.219	1.009
TOPLAM	89.619	98.645	30.740	4.785

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	3.120	201.008	1.458	59.365
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	15.658	-	1.208	-
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	44.975	106.452	-	25.035
TOPLAM	63.753	307.460	2.666	84.400

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	14.991	69.817	-	69.817
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	187.446	182.994	92.864	182.994
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	-	947	-	947
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	1.384	-	-	-
TOPLAM	203.820	253.758	92.864	253.758

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	1.808	-	1.808	-
TOPLAM	1.808	-	1.808	-

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Korkut Özal	138.438	336.144	1.505	114.569
Bahattin Özal	4.438	10.604	49	3.184
Burak Altay	26.258	18.992	6.721	12.412
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	1.816.239	1.200.750	1.041.295	418.749
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	139.583	-	-	-
Mustafa Koncagül	398.442	121.213	133.784	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	672.415	578.712	134.486	116.465
TOPLAM	3.195.813	2.266.415	1.317.840	665.379

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015
1. Dönem için uygulanan faiz oranı	15%	16%
2. Dönem için uygulanan faiz oranı	15%	16%
3. Dönem için uygulanan faiz oranı	15%	15%
4. Dönem için uygulanan faiz oranı	-	15%

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

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2016 yılı dokuz aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 3.558.243 TL (31.12.2015: 2.731.318 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu'ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Müşteri cari hesapları	63.461.936	66.623.107
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-
-Diğer alacaklar	63.461.936	66.623.107
Alacak senetleri	386.450	672.205
Şüpheli ticari alacaklar	554.703	536.072
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(554.703)	(536.072)
	63.848.385	67.295.313
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(499.967)	(691.551)
TOPLAM	63.348.418	66.603.761

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	536.072	403.667
İlave karşılıklar (*)	18.631	132.405
Ödemeler (-)	-	-
TOPLAM	554.703	536.072

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satıcı Cari Hesapları	100.171.685	27.784.088
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	100.171.685	27.784.088
Borç Senetleri	-	1.472.993
Diğer Ticari Borçlar	-	25.697.096
	100.171.685	54.954.177
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(369.924)	(452.848)
TOPLAM	99.801.760	54.501.328

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<i>İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar</i>	7.941.074	7.955.572
Diğer Alacaklar	578.525	874.266
Vergi Dairesinden Alacaklar	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	270.337	2.732.219
Personelden Alacaklar	1.652	1.652
TOPLAM	8.791.588	11.563.709
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(10.656)	(308.495)
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	(5.610)	(4.939)
-Diğer alacaklar	(5.046)	(303.556)
TOPLAM	8.780.932	11.255.214

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	214.891	581.257
TOPLAM	214.891	581.257

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<i>İlişkili kuruluşlar borçlar</i>	399.575	672.125
Diğer çeşitli borçlar	301.549	2.127.336
Ödenecek vergi ve fonlar	2.959.733	3.813.831
Alınan depozito ve teminatlar	93.742	93.742
Alınan Sipariş Avansları	299.590	290.760
	4.054.190	6.997.794
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(8.094)	(155.212)
- <i>İlişkili taraf satıcı borçları</i>	(4.525)	(57.711)
- <i>Diğer borçlar</i>	(3.569)	(97.501)
TOPLAM	4.046.096	6.842.582

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
TRT Payı	515.828	436.342
Belediye Tüketim Vergisi	871.213	933.385
Enerji Fonu	397.132	518.003
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	307.395	308.772
Katma Değer Vergisi	764.951	1.255.741
Diğer Vergi Borçları	103.215	361.588
TOPLAM	2.959.733	3.813.831

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

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

10. STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yarı mamüller – üretim (*)	7.642.257	7.642.257
Mamüller (**)	2.819.117	-
Diğer stoklar (***)	3.027.292	3.215.970
	13.488.666	10.858.227

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

(**) 2.819.117 TL lik tutar Suda Maden’ in yeni çıkartmış olduğu antimuan stoklarından oluşmaktadır. Hesaplanan 655.813 TL amortisman gideri mamul maliyetine aktarılmıştır.

(***) Diğer stokların 144.801 TL’ si Şanlıurfa’daki santralinde kullanılan sonraki dönemlerde kullanılacak sarf malzemelerden, 2.833.000 TL’ si de Çanakkale’deki termik santralinin yurtdışından temin edilen malzemelerinin taşınmasında ve depolanmasında kullanılan ve boşaltım işlemi yapıldıkça satılan konteyner bedellerine ilişkindir. Kalan 49.491 TL’ si ise Suda Maden ve Küçük Enerjinin diğer stoklarına ilişkin bedellerdir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	387.122	383.777
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	1.361.717	1.433.708
TOPLAM	1.748.839	1.817.485

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait giderler	5.839.710	2.405.590
TOPLAM	5.839.710	2.405.590

30.09.2016 tarihi itibari ile Gelecek Yıllara Ait Giderlerin 953.573 TL’lik Kısmı Çan Kömür’ ün Montaj Risk Kar Payı Sigorta Bedeli, 330.000 TL’lik kısmı Çan Kömür’ün Rödovans sözleşmesine istinaden ödemiş olduğu bedeldir. Rödovans bedeli dönemler itibari ile henüz kömür çıkarma işlemi gerçekleşmediğinden Çalışmayan Kısım Gider ve Zararlarında giderleştirilmektedir. Kömür çıkarılma işlemi başladığında hammadde maliyeti ile ilişkilendirilecektir. 4.420.892 TL’si ise Odaş’ın Şanlıurfa Doğalgaz Çevrim Santraline ilişkin Wartsila’dan almış olduğu bakım hizmet bedeline ilişkin peşin düzenlenen fatura bedellerinden oluşmaktadır. Wartsila, bakım ve yedek parça sözleşmesine bağlı olarak makinaların çalışma saatleri esas alınarak Odaş’a bakım hizmet bedeli faturaları düzenlemektedir. Düzenlenen faturalar peşin olarak düzenlenmekte olup, bakım döneminin başında tahsil edilmektedir. Sözleşmenin toplam bedeli 11.000.374 Euro olup, birim çalışma saatine isabet eden bakım maliyetleri her yıl değişkenlik göstermektedir.

Ertelenmiş Gelirler		
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan Avanslar (*)	10.413.583	12.568.101
TOPLAM	10.413.583	12.568.101

(*)Alınan avansların 684.024 TL’ si Odaş Enerji tarafından müşterilerden alınan avansları içermektedir. Kalan 9.729.559 TL ise Odaş Elektrik tarafından EPİAŞ’ a günlük yapılan elektrik üretimlerinden alınan avansları içermektedir.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2016	Giriş	Satın alınan şirketten Fevrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	30.9.2016
Maliyet						
Arsa ve araziler	5.669.920	1.075.745				6.745.665
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000					150.000
Binalar	568.137					568.137
Tesis, makine ve cihazlar	224.503.048	1.167.384		(48.835)		225.719.267
Araçlar	767.999	690.202		(51.422)		1.509.622
Mobilya ve demirbaşlar	3.221.853	362.801				3.584.654
Diğer sabit kıymetler						
Yapılmakta olan yatırımlar	185.327.933	115.620.732				300.948.665
Arama Giderleri	251.203					251.203
Toplam	420.460.093	118.916.864		(100.257)		539.477.213
Birikmiş Amortisman						
Arsa ve araziler						-
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(57.813)	(14.063)				(71.876)
Binalar	(96.631)	(17.792)				(114.422)
Özel maliyetler						
Tesis, makine ve cihazlar	(16.961.192)	(4.576.413)		5.734		(21.533.618)
Araçlar	(349.320)	(145.857)		51.422		(442.008)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.217.218)	(370.182)				(1.587.400)
Diğer sabit kıymetler						-
Toplam	(18.682.174)	(5.124.307)		57.155		(23.749.326)
Net Defter Değeri	401.777.919	113.792.557		(43.102)		515.727.888

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2015	Giriş	Satın Alınan Şirketin Devrolan Varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2015
Maliyet						
Arsa ve araziler	3.966.112	1.621.624	82.184	-	-	5.669.920
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	-	150.000	-	-	150.000
Binalar	127.024	-	441.113	-	-	568.137
Tesis, makine ve cihazlar	171.065.990	283.626	4.163.802	-	48.989.630	224.503.048
Araçlar	327.390	377.157	160.503	(97.051)	-	767.999
Mobilya ve demirbaşlar	1.441.209	1.117.587	883.457	(220.401)	-	3.221.853
Yapılmakta olan yatırımlar	47.487.691	186.232.798	8.202.674	-	(56.595.230)	185.327.933
Arama Giderleri	-	-	251.203	-	-	251.203
Toplam	224.415.415	189.632.792	14.334.936	(317.452)	(7.605.600)	420.460.093
Birikmiş Amortisman						
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	(18.750)	(39.062)	-	-	(57.812)
Binalar	(423)	(23.723)	(72.484)	-	-	(96.631)
Tesis, makine ve cihazlar	(10.976.437)	(5.110.662)	(874.094)	-	-	(16.961.192)
Araçlar	(120.540)	(145.255)	(135.425)	51.900	-	(349.320)
Mobilya ve demirbaşlar	(420.890)	(507.194)	(452.159)	163.025	-	(1.217.218)
Toplam	(11.518.290)	(5.805.584)	(1.573.224)	214.925	-	(18.682.173)
Net Defter Değeri	212.897.125	183.827.208	12.761.712	(102.527)	(7.605.600)	401.777.920

Grup’un finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetler yukarıdaki tabloda “Tesis,Makine ve Cihazlar” içerisinde gösterilmiş olup makine ekipmanlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2016 itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların maliyet değeri 57.542.073 TL, birikmiş amortismanı 6.393.564 TL’dir.

Tesis Makine ve Cihazların 169.714.642 TL tutarı Doğalgaz Çevrim Santraline aittir.

Grubun bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji’de Trabzon’da yapımı gerçekleşen 8,195 MWm / 7,949 MWe gücündeki “Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali” yatırımı tamamlanmış olup, 02.10.2015 tarihindeki Geçici Kabul Tutanağı ile kullanıma hazır hale gelmiştir. 31.12.2015 tarihi itibari ile Hidroelektrik santraline ilişkin olarak yatırımlardan “Tesis, Makine ve Cihazlar” a aktarılan toplam tutar 48.989.630 TL’dir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
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 yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
Çan Kömür	Çan II Termik Santrali	297.836.932
Suda Maden	Fabrika Binası Yatırımları	2.797.294
Hidro Enerji	Volkan HES	147.120
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	167.319
TOPLAM		300.948.665

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

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

16.ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2016	Giriş	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	30.09.2016
Maliyet						
Haklar	7.318.941	299.682				7.618.623
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.301.196	151.179				6.452.375
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	7.457.932	64.775				7.522.707
Toplam	21.078.069	515.636				21.593.705
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	(1.466.959)	(426.180)				(1.893.138)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(592.940)	(118.535)				(711.475)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(435.116)	(378.540)				(813.656)
Toplam	(2.495.015)	(923.255)				(3.418.270)
Net Defter Değeri	18.583.054	(407.619)				18.175.435

	01.01.2015	Giriş	Satın Alınan Şirketin Devrolan Varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2015
Maliyet						
Haklar	505.836	2.481.202	4.331.903	-	-	7.318.941
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.166.708	134.488	-	-	-	6.301.196
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.159.786	723.822	4.574.324	-	-	7.457.932
Toplam	8.832.330	3.339.512	8.906.227	-	-	21.078.069
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	(81.632)	(97.178)	(1.288.149)	-	-	(1.466.959)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(131.229)	(263.491)	(198.220)	-	-	(592.940)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(141.916)	(293.200)	-	-	-	(435.116)
Toplam	(354.777)	(653.869)	(1.486.369)	-	-	(2.495.015)
Net Defter Değeri	8.477.554	2.685.643	7.419.858	-	-	18.583.054

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

17.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2016 tarihi itibari ile Maddi Olmayan Duran Varlıklar'ın detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	Tutar
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Lisnas Bedelleri	36.488
Ağrı	Lisans Bedelleri	34.750
Anadolu Export	Lisans Bedelleri	168.928
Odaş Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	317.567
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Hidro Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	20.800
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	15.000
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	116.708
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	2.414.413
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.309.800
Odaş Enerji	Bilgisayar Yazılımları	112.394
Odaş Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	187.556
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	35.935
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.920.251
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	2.338.952
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	274.104
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	607.281
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri (*)	4.574.324
TOPLAM		21.593.705

(*)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 İR: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 makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18.ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

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

30.09.2016 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı
Çan Kömür	2.338.952
Suda Maden	4.574.324
Anadolu Export	2.150
<u>Yel Enerji</u>	<u>607.281</u>
Toplam	7.522.707

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

Yel Enerji’de hazırlık ve geliştirme gideri olarak aktife alınan 607.281 TL tutar Çanakkale ili Bayramiç ilçesindeki 1.205,11 hektarlık İR:17517 numaralı kömür madeni işletme ruhsatına ilişkin yapılan proje etüt, analiz, arazi izin başvuruları ve sondaj çalışmalarına ilişkin tutarlardır.

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

Çan Kömür’de geliştirme giderleri olarak aktife 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. 30.09.2016 tarihi itibari ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 2.338.952 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 30.09.2016 tarihi itibari ile 4.574.324 TL olup, yıllar itibari ile aktifleştirilmiştir ve amortismanına tabi tutulmuştur.

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 maddi duran varlık olarak sınıflandırılmıştır.

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

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

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

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

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

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	30.09.2016	31.12.2015
Asgari kira ödemeleri	697.082	856.440

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

Aktif olarak muhasebeleştirilen ödemeler	30.09.2016	31.12.2015
Asgari kira ödemeleri	207.604	216.995

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)

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

Çan Kömür ve İnşaat 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 07.06.2016 tarih, B117824 numarası ile revize edilmiştir. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 10.07.2014 tarih ÖN/5117-5/03070 sayılı Önlisansına istinaden düzenlenmiştir.

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

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

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

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

01.01.2016-30.09.2016 döneminde Grup’un bağlı ortaklıklarından Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Çan II Termik Santral Projesi için kullanmış olduğu 11.02.2016 tarihinde 56.000.000 Euro ve 23.06.2016 tarihinde 20.000.000 Euro olmak üzere toplam 76.000.000 Euro yatırım kredilerine ilişkin olarak 7.096.359 TL finansman maliyeti yatırım maliyetine ilave edilmiştir.

Ayrıca grup, Çan Kömür’ün kullanmış olduğu 76.000.000 Euro anapara bedelli yatırım finansman kredilerine ilişkin olarak cari dönemde katılan kur farklarının aktifleştirilmesi ve özelliikli varlık maliyeti ile ilişkilendirilmesine ilişkin olarak “dönemsel yaklaşım” metodu benimsenmiştir.

Yapılan hesaplamada, anaparaya ilişkin olarak cari dönemde kur farkı geliri oluşması nedeni ile herhangi bir aktifleştirilen kur farkı tutarı bulunmamaktadır.

		01.01.2016-30.09.2016
Kredinin TL Olarak Kullanılması Durumunda Toplam Faiz Tahakkuku	:	17.521.054
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Toplam Euro Kredi Faiz Tutarı	:	7.096.359
Özellikli Varlık Maliyeti İle İlişkilendirilebilecek Kur Farkı	:	-
Kredi Anapara Toplam Kur Farkı Gideri	:	-
Özellikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Kur Farkı Gideri	:	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer borç ve gider karşılıkları	116.156	116.156
TOPLAM	116.156	116.156

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

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

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

Yaklaşık 150 dönüm alanda dekapaj çalışması yapılacaktır. Temdit projesi gereği dönüm başına 100 ağaç düşmektedir. Bölge toprak yapısı sebebi ile yaklaşık dönüm röleasyon maliyeti bu şekilde 2.000 TL civarında hesaplanmaktadır. 150 dönüm alan için toplam maliyet 150×2.000 TL = 300.000 TL olarak hesaplanmıştır. Açık işletme ekonomik ömrünü tamamladıktan sonra bu çalışma yapılacak olup tahmini olarak 20 yıl sonunda gerçekleşecektir.

300.000 TL toplam maliyetin bugünkü değere indirgenmiş tutarı 116.156 TL’dir.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	630.724	71.113
TOPLAM	630.724	71.113

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

Rehinler

- Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Yapılan Hisse Rehini Anlaşmaları:

-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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

-Alternatifbank A.Ş. ile Yapılan Ticari İşletme Rehni Anlaşması:

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

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

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

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

Kefalet

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

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 Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ tüzel kişilik olarak kefil olmuştur.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Temlik

Alternatifbank 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 TEİAŞ’a yaptığı enerji satışından kaynaklanan gelirinin Alternatifbank A.Ş.’ye devri konusunda anlaşma imzalanmıştır. İmzalanmış olan anlaşmanın toplamı 450.000.000 TL olup anlaşma uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar temlikler geçerli olacaktır.

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

YapıKredi 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 26 Ocak 2016 tarih ve 02701 yevmiye numaralı sözleşme imzalanmıştır.

YapıKredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası AŞ Kozyatağı Ticari Şubesi ile Yapılan EPIAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi imzalanmıştır.

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

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	661.112.956	671.303.342
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	161.901.534	109.985.846
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	823.014.491	781.289.188

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 4,70'dir (31.12.2015 : 4,74)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat mektupları	30.692.379	31.003.157
Alınan teminat çekleri	-	-
Alınan teminat senetleri	289.250	567.228
İpotekler	-	-
TOPLAM	30.981.629	31.570.385

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan Teminat Mektupları	30.692.379	31.003.157
Odaş	2.402.712	2.331.895
Odaş Enerji	356.000	1.122.500
Küçük Enerji	-	-
Çan Kömür	27.933.667	27.548.762
Alınan Teminat Senetleri	289.250	567.228
Odaş	-	87.228
Küçük Enerji	-	400.000
Odaş Enerji	-	-
Çan Kömür	289.250	80.000
TOPLAM	30.981.629	31.570.385

Aleyhte Davalar :

30 Eylül 2016 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 çoğu bilirkişi aşamasındadır ve nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır.

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. aleyhinde toplamda 13.470.429,91 TL tutarında ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar (ağırlıklı olarak daha önce elektrik satışı gerçekleştirilen müşterilerden tahsil edilen kayıp kaçak bedelleri, iletim bedelleri, dağıtım bedelleri, sayaç okuma bedelleri) mevcuttur. Bu davaların 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile nasıl sonuçlanacağı henüz kesinlik kazanmamıştır. Ayrıca müşteriler tarafından açılan kayıp-kaçak bedellerine ilişkin davaların tutarları 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 2016 tarihi itibari ile aleyhte davaların Grup yönetimi tarafından Grup aleyhine sonuçlanma ihtimali, yükümlülük doğurmama ihtimalinden daha düşük olduğundan finansal tablolarda dava yükümlülüklerine ilişkin olarak herhangi bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamıştır.

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, 4.296,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları ve izin karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	101.797	62.247
İzin karşılığı	441.574	251.214
TOPLAM	543.371	313.461

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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%8,80	%8,80
Tahmin edilen artış oranı	%5,00	%5,00

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	62.247	78.436
İlave Karşılık / Ödeme (-)	39.550	(16.189)
Dönem sonu bakiye	101.797	62.247

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devir	62.247	78.436
Ödeme	60.006	37.306
Faiz Maliyeti	5.072	7.745
Cari Hizmet Maliyeti	(9.888)	(32.654)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(15.640)	(28.714)
Bakiye	101.797	62.247

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	251.214	144.864
İlave karşılıklar (Not:33)	190.360	106.350
Dönem Sonu Bakiye	441.574	251.214

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele Borçlar	66.000	210.943
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	342.861	233.801
TOPLAM	408.861	444.744

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Doğalgaz kullanımı	83.003.194	75.713.774	32.585.244	29.856.349
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	13.361.824	9.563.759	4.727.501	5.388.252
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	5.407.441	4.395.083	3.254.292	1.857.467
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	-	-	-	(2.781.266)
Bakım onarım gideri	1.112.436	4.570.236	282.567	1.568.915
Amortisman ve itfa gider payı	4.262.876	3.332.327	1.430.424	1.087.837
Teiaş DGP Borç Tutarı	298.057	532.515	99.086	9.648
Diğer Giderler	1.044.601	1.327.958	318.793	1.290.338
Personel gider payı	2.549.940	6.904.488	823.298	5.495.999
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	-	532.840	-	169.209
Sigorta giderleri	981.306	739.536	270.024	232.251
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	72.257.850	65.935.219	24.237.801	24.595.064
Göp sistem alış tutarı	44.987.083	80.934.650	16.007.031	36.856.669
Yurtdışı elektrik alımları	-	25.900	-	2.025
TEİAŞ Yek alacak tutarı	35.166.803	18.804.224	9.753.433	6.041.669
TEİAŞ Diğer giderler	1.917.277	223.979	1.111.272	(94.390)
Dağıtım şirketleri sistem Kullanım	54.669.248	34.097.365	20.142.566	13.261.963
Doğalgaz Bedeli		10.690.719		3.653.853
Teiaş Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	92.756	638.865	1.299	(39.817)
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	275.413	429.696	98.278	20.188
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	528.953	37.279	77.897	37.279
TEİAŞ sistem işletim ücreti	3.566.627	1.471.508	1.292.489	483.398
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	2.497.734	1.082.708	915.661	428.938
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	291.945	1.041	54.680	82
Grup Şirketler Dengesizlik	261.681	-	261.681	(3.398.612)
Diğer Malzeme Giderleri	-	-	-	(249.457)
Konteyner Alım Bedeli	210.000	338.115	-	92.560
Antimuan Satış Maliyeti (-)	417.526	-	387.453	-
TOPLAM	329.162.573	322.323.785	118.132.772	125.866.412

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Doğalgaz kullanımı	71.834.535	75.713.774	24.183.735	29.856.349
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	13.317.268	9.563.759	4.727.501	5.388.252
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	5.407.441	4.395.083	3.254.292	1.857.467
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	-	-	-	(2.781.266)
Amortisman ve itfa gider payı	3.335.782	3.332.327	1.111.990	1.087.837
Diğer Giderler	719.077	1.327.958	246.051	1.290.338
Personel gider payı	2.520.786	6.904.488	814.304	5.495.999
Bakım onarım gideri	1.112.436	4.570.236	282.567	1.568.915
Sigorta giderleri	929.345	739.536	243.815	232.251
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	-	532.840	-	169.209
TEİAŞ Diğer Giderler	1.491.222	95.033	1.003.681	(157.656)
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	92.721	632.197	1.298	(39.817)
Teiaş DGP Borç Tutarı	298.057	532.515	99.086	9.648
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	(18.911)	-	(18.911)	(957.826)
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	275.413	429.696	98.278	20.188
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	518.000	37.279	72.102	37.279
TEİAŞ sistem işletim ücreti	3.206.468	1.471.508	1.235.214	1.441.224
Diğer Malzeme Giderleri	-	-	-	(249.457)
Grup Şirketler Dengesizlik	261.681	-	261.681	-
Toplam	105.301.321	110.278.229	37.616.683	44.268.935

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Konteyner Bedeli	210.000	338.115	-	92.560
Toplam	210.000	338.115	-	92.560

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	44.556	-	-	-
Yek Alacak Tutarı	2.176.941	-	967.405	-
Amortisman ve itfa gider payı	927.094	-	318.434	-
Diğer Giderler	325.524	-	72.742	-
Personel gider payı	29.154	-	8.994	-
Sigorta giderleri	51.962	-	26.210	-
TEİAŞ Diğer Giderler	15.688	-	5.792	-
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	35	-	1	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	10.953	-	5.795	-
TEİAŞ sistem işletim ücreti	379.070	-	76.186	-
Toplam	3.960.978	-	1.481.560	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
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 - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	72.257.850	65.935.219	24.237.801	24.595.064
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	54.669.248	34.097.365	20.142.566	13.261.963
Göp sistem alış tutarı	44.987.083	80.934.650	16.007.031	36.856.669
Yurtdışı elektrik alımları	-	25.900	-	2.025
Yek alacak tutarı	32.989.862	18.804.224	8.786.028	6.041.669
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	-	6.668	-	-
Teiaş Diğer Giderler	410.366	128.946	101.798	63.266
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	2.497.734	1.082.708	915.661	428.938
Grup Şirketler Dengesizlik	-	-	-	(3.398.612)
Dağıtım Şirketleri Diğer Giderler	291.945	1041	54.680	82
TOPLAM	208.104.088	201.016.722	70.245.566	77.851.064

Doğalgaz satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Doğalgaz Bedeli	11.168.660	10.690.719	8.401.510	3.653.853
Toplam	11.168.660	10.690.719	8.401.510	3.653.853

Antimuan satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Antimuan Satış Maliyeti (-)	417.526	-	387.453	-
Toplam	417.526	-	387.453	-

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

TEİAŞ Geçmişe Dönük Düzeltme Kalemi; PMUM uzlaştırma da yapılan hatalar bir sonraki dönemde bu kalemden 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 piyasa katılımcılarının gerçekleştirmiş oldukları enerji alışı 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	463.553	54.657
Gelir tahakkukları	34.071.337	24.391.026
Devreden kdv	24.442.011	16.312.769
İş avansları	487.370	940.650
Personel avansları	265.735	233.089
TOPLAM	59.730.006	41.932.192

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

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

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

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

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

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Elektrik satışı gelir tahakkukları	27.923.171	22.605.234
Vadeli mevduat hesabı faiz gelir tahakkukları	151.548	268.912
Diğer faiz geliri tahakkukları	5.914.835	1.498.418
Diğer gelir tahakkukları	81.784	18.463
TOPLAM	34.071.337	24.391.026

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer Duran Varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar (*)	53.767.750	27.342.432
TOPLAM	53.767.750	27.342.432

(*) 30.09.2016 tarihi itibari ile verilen sipariş avanslarının, 52.313.354 TL’ si Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisisi’ne, 252.882 TL’si Köprübaşı Hidro Elektrik Santrali’ne ve 142.325 TL’de Yel Enerji Maden sahasına ilişkin yapılan avans ödemelerini, 1.057.490 TL’ si ise Anadolu Export un altın sahası için yapmış olduğu avans ödemelerini içermektedir.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gider tahakkukları (*)	14.905.188	25.802.224
TOPLAM	14.905.188	25.802.224

(*) Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Elektrik alışı gider tahakkukları	14.550.161	23.968.926
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	-	1.636.847
Faiz Tahakkukları	287.164	157.642
Diğer gider tahakkukları	67.863	38.809
Toplam	14.905.188	25.802.224

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup’un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 47.600.180 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 210.000.000 TL tutarındadır. Grubun sermaye yapısına ilişkin detay tablo aşağıda sunulmuştur.

Sermaye	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	7.500.000	% 15,76	7.500.000	% 15,76
A. Bahattin Özal	7.300.000	% 15,34	7.300.000	% 15,34
Burak Altay	7.300.000	% 15,34	7.300.000	% 15,34
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	7.500.000	% 15,76	7.500.000	% 15,76
Halka Açık Kısım	18.000.180	% 37,80	18.000.180	% 37,80
Ödenmiş Sermaye	47.600.180	%100	47.600.180	%100

Şirketin çıkarılmış sermayesi 47.600.180 (Kırkyedimilyonaltıyüzbinyüzseksen) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 3.000.000 adet nama yazılı (A) Grubu, 44.600.180 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 47.600.180 adet paya bölünmüştür.

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

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

Yönetim Kurulu, 2014-2018 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) ve/veya (B) grubu yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay ihraç edilmesi ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar 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 görece (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Hisse Senedi İhraç Primi

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

Ayrıca 27.04.2015 tarihinde, sermaye artırımı 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 öz kaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hisse Senedi İhraç Primleri	88.194.062	88.194.062
TOPLAM	88.194.062	88.194.062

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	(4.785)	(27.756)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(12.512)	22.971
TOPLAM	(17.297)	(4.785)

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	34.101.259	34.488.467
Kar Dağıtım (-)	-	(5.000.000)
Yasal Yedekler (-)	-	(639.252)
Transferler (-)	-	5.252.044
Dönem Kar/Zararı	(561.707)	-
TOPLAM	33.539.552	34.101.259

Kar Payı Dağıtım

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

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

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

Grup, 25 Nisan 2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Genel Kurul'unda 29.05.2015 tarihinden itibaren 2014 yılı karından gerekli yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra toplam brüt 5.000.000 TL nakden temettü dağıtım kararı almıştır. Temettü dağıtım Haziran 2015 döneminde gerçekleştirilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler I. ve II. Tertip Yasal Yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20 sine ulaşıncaya kadar, kanuni net 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 30 Haziran 2016 tarihi itibari ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL’dir. (31.12.2015: 639.252 TL) Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Azınlık payları

Grup’un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sermaye	(3.908.453)	(3.907.203)
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	607.724	(51.287)
Dönem Kar/Zararı	287.322	813.226
TOPLAM	(3.013.407)	(3.145.264)

Diğer Özkaynaklar

Diğer Özkaynaklar detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer Özkaynaklar	21.868.966	21.868.966
TOPLAM	21.868.966	21.868.966

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat :

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi Satışlar	375.489.455	353.006.800	132.249.480	135.560.672
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	168.732.627	200.667.070	56.732.772	75.654.112
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	152.595.355	136.388.025	52.234.946	54.756.094
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	25.506.161	3.838.389	9.852.398	1.344.096
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	426.977	276.706	426.977	(413.674)
<i>PFK Satışlar</i>	16.462.819	-	5.961.974	-
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	122.162	110.377	47.966	44.776
<i>GDDK Gelirleri</i>	-	34.039	-	6.007
<i>Dağıtım Şirketleri Doğalgaz Satış Geliri</i>	10.802.411	11.304.942	6.461.960	3.874.571
<i>Antimuan Satış Geliri</i>	567.516	-	532.060	-
<i>Konteyner Satışları</i>	273.427	387.250	(1.573)	294.690
Satıştan İadeler	(1.178.584)	(124.289)	(833.379)	(19.967)
Toplam	374.310.872	352.882.511	131.416.101	135.540.706

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi Satışlar	141.297.549	126.004.812	51.027.387	50.581.199
<i>Teias Elektrik Satış Geliri</i>	124.285.591	125.841.205	44.590.470	51.173.574
<i>Grup Şirketlere Satışlar</i>	426.977	53.230	426.977	(637.151)
<i>PFK Satışlar</i>	16.462.819	-	5.961.974	-
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	122.162	110.377	47.966	44.776
Satıştan İadeler	(759.766)	-	(751.766)	-
Toplam	140.537.783	126.004.813	50.275.620	50.581.199

Konteyner satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
<i>Konteyner Satışı</i>	273.427	387.250	(1.573)	294.690
Toplam	273.427	387.250	(1.573)	294.690

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Toptan elektrik satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi Satışlar	212.299.277	215.309.796	71.503.948	80.810.213
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	168.732.627	200.667.070	56.732.773	75.654.112
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	18.060.489	10.546.820	4.918.777	3.582.520
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	25.506.161	3.838.389	9.852.398	1.344.096
<i>GDDK Gelirleri</i>	-	34.039	-	6.007
<i>Grup Şirket Satış Gelirleri</i>	-	223.477	-	223.477
Satıştan İadeler	(418.817)	(124.289)	(81.612)	(19.967)
Toplam	211.880.460	215.185.507	71.422.336	80.790.247

Toptan Doğalgaz satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi Satışlar	10.802.411	11.304.941	6.461.960	3.874.571
<i>Doğalgaz Satış Geliri</i>	10.802.411	11.304.941	6.461.960	3.874.571
Toplam	10.802.411	11.304.941	6.461.960	3.874.571

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi Satışlar	10.249.275	-	2.725.698	-
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	10.249.275	-	2.725.698	-
Toplam	10.249.275	-	2.725.698	-

Antimuan Satış Faaliyetinden Kaynaklanan Satışların Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi Satışlar	567.516	-	532.060	-
<i>Antimuan Satış Geliri</i>	567.516	-	532.060	-
Toplam	567.516	-	532.060	-

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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

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

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

01 Ocak-30 Eylül 2016 döneminde doğalgaz santrali elektrik üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	57%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.-Yükve Tevzi Daire Baş	28%

01 Ocak-30 Eylül 2016 döneminde hidroelektrik santrali elektrik üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	100%

01 Ocak-30 Eylül 2016 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan elektrik satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Vodafone Telekomünikasyon A.Ş.	42%
Aksa Elektrik Satış A.Ş.	11%

01 Ocak-30 Eylül 2016 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan doğalgaz satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Botaş-Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.	37%
Socar Gaz Ticareti A.Ş.	37%
Doğal Enerji İthalat A.Ş.	25%

01 Ocak-30 Eylül 2016 döneminde antimuan satış faaliyetlerinden yapılan satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Boysan Boya Sanayi Ve Ticaret Aş.	30%
Gürok Turizm Ve Maden A.Ş.	22%
Hakteks Tekstil Tic. Ve San. A.Ş.	13%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Satılan mamul maliyeti (*)	109.679.825	110.278.230	39.485.698	87.174.504
Satılan ticari mal maliyeti (**)	219.272.748	211.707.440	78.647.074	38.446.353
Diğer Maliyetler	210.000	338.115	-	245.555
TOPLAM	329.162.573	322.323.785	118.132.772	125.866.412

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Haziran 2015
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.326.176	1.308.999	495.397	485.899
Genel yönetim giderleri	8.497.124	6.079.996	1.247.648	2.095.394
TOPLAM	9.823.300	7.388.995	1.743.045	2.581.293

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri	746.570	600.676	336.598	230.107
Elektrik satış komisyon gideri	220.029	286.810	58.924	119.917
Danışmanlık gideri	-	52.662	-	17.500
Diğer	22.522	14.424	1.526	7.502
Reklam gideri	1.400	3.742	-	-
Yıllık lisans gideri	66.249	108.566	-	18.572
Kargo gideri	76.164	105.995	31.835	26.007
Seyahat giderleri	10.874	-	4.680	-
Vergi gideri	10.235	75.237	5.678	29.985
Akaryakıt gideri	44.957	17.785	17.848	16.116
Araç kira gideri	108.061	43.099	37.280	20.192
Haberleşme Gideri	19.115	-	1.027	-
TOPLAM	1.326.176	1.308.999	495.397	485.899

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

1 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel gideri	3.912.925	2.884.681	5.782	1.009.524
Kira gideri	1.244.060	956.606	383.630	346.109
Danışmanlık gideri	539.431	597.909	179.402	147.098
Amortisman Gideri	706.544	366.641	154.269	72.331
Vergi giderleri	320.163	509.108	56.338	234.653
Seyahat gideri	172.571	133.477	86.084	7.645
Kargo Gideri	37.280	15.386	3.304	7.125
Aidat gideri	199.453	134.853	59.176	39.245
Kullanılmamış izin karşılığı	190.360	59.087	(63.787)	4.632
Noter gideri	70.447	34.020	7.576	11.521
Kıdem tazminatı karşılığı	24.137	6.513	(10.521)	5.438
Akaryakıt gideri	52.946	34.427	17.382	12.113
Sigorta gideri	117.773	-	111.807	-
Temsil Ağırlama Giderleri	37.021	27.056	18.043	6.697
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	71.843	-	36.082	-
Diğer giderler	800.170	320.233	203.081	191.264
TOPLAM	8.497.124	6.079.996	1.247.648	2.095.394

01 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Reeskont Faiz Gelirleri	998.087	6.955.324	(30.614)	(16.148)
Kur Farkı Geliri	2.212.874	6.470.232	438.829	1.248.649
Önceki Dönem Gelir ve Karları	136.405	129.835	136.405	-
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	522.406	970.383	11.718	510.686
Diğer Olağandışı Gelirler	130.413	55.146	52.822	544
TOPLAM	4.000.185	14.580.921	609.160	1.743.730

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kur Farkı Gideri	2.805.544	6.670.183	218.312	1.189.021
Karşılık Giderleri	18.631	170.048	-	-
Reeskont Gideri	1.330.039	8.113.836	(749.369)	870.652
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	1.029.366	887.068	463.528	287.012
Önceki Dönem Gider ve Zararları	2.335	112.349	-	104.059
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	498.797	660.144	122.309	386.551
Tazminat ve Ceza Giderleri	-	-	-	-
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	636.838	234.376	283.023	62.851
TOPLAM	6.321.551	16.848.004	337.804	2.900.147

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

01 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yatırım Faaliyeti Gelirleri(*)	36.175	44.949	-	-
TOPLAM	36.175	44.949	-	-

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Satışların Maliyeti	4.262.876	3.332.327	1.430.424	1.087.837
Genel Yönetim Giderleri	706.544	366.641	154.269	72.331
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	422.419	193.127	68.004	51.931
Antimuan Maliyetine Aktarılan	655.813	-	208.345	-
TOPLAM	6.047.652	3.892.095	1.861.042	1.212.099

Personel Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Satışların Maliyeti	2.549.940	6.904.488	823.299	5.495.999
Genel Yönetim Giderleri	3.912.925	2.884.681	5.782	1.009.524
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	746.570	600.676	336.598	230.107
TOPLAM	7.209.436	10.389.845	1.165.680	6.735.630

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Satışların Maliyeti	981.306	739.536	270.025	232.251
Genel Yönetim Giderleri	117.773	-	111.806	-
TOPLAM	1.099.080	739.536	381.832	232.251

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-	52.662	-	17.500
Genel Yönetim Giderleri	539.431	347.259	179.403	89.626
TOPLAM	539.431	399.921	179.403	107.126

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Faiz gelirleri	12.817.760	10.847.950	4.478.929	3.865.195
Reeskont faiz geliri	7.182.366	-	16.988	-
Menkul satış karı	8.044	19	8.044	-
Kambiyo karları	10.647.229	5.320.803	89.110	213.277
TOPLAM	30.655.400	16.168.773	4.593.071	4.078.472

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

37.FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ (DEVAMI)

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Menkul kıymet satış zararları	2.288	96.784	2.288	96.784
Kambiyo zararları	18.569.168	33.365.324	10.405.900	20.856.787
Faiz ve komisyon giderleri	28.996.344	36.730.697	7.645.314	23.070.124
Reeskont Faiz Gideri	6.635.395	-	(248.932)	-
TOPLAM	54.203.195	70.192.805	17.804.570	44.023.695

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	(15.640)	(43.122)	(31.725)	(28.824)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	3.128	8.624	6.345	5.764
TOPLAM	(12.512)	(34.498)	(25.380)	(23.060)

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. 30.09.2016 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 652.557 TL’dir. (31.12.2015 : 662.669 TL)

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 30.06.2016 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kar/zarar 01 Ocak-30 Eylül 2016 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

39.SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER GİDERLER (DEVAMI)

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

	01 Ocak-30 Eylül 2016	01 Ocak-30 Eylül 2015	01 Temmuz-30 Eylül 2016	01 Temmuz-30 Eylül 2015
Gelirler	36.253	5.147	13.604	(50)
Giderler (-)	(38.914)	(26.095)	(1.514)	28.454
Vergi Öncesi Dönem Karı	(2.661)	(20.948)	12.090	28.404
Vergi (-)	(5.782)	927	(4.756)	(7.154)
Dönem Net Karı / Zararı	(8.443)	(20.021)	7.334	21.250

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Ocak - 30 Eylül 2015	01 Temmuz - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2015
Dönem vergi gideri	-	-	383.969	10.996
Ertelenen vergi geliri / gideri	(3.070.346)	3.483.346	(1.299.530)	3.644.868
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi (*)	3.128	8.624	6.345	5.764
Toplam Vergi Gelir / Gideri	(3.067.218)	3.491.970	(909.216)	3.661.628

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

Cari Vergi

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

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

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ile gayrimenkul satışından doğan karların %75’i; beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar :

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (*) (Not:25)	630.724	71.113
Toplam	630.724	71.113

(*) Cari dönem vergi varlıkları, grubun ilgili dönemde Kurumlar Vergisi matrahı bulunmayan ancak yıl içerisinde stopaj ve geçici vergi ödemesi bulunan veya Kurumlar Vergisi karşılığında fazla tutarda yıl içerisinde stopaj ve geçici vergi ödemesi ödemesi gerçekleşen şirketlere ilişkin vergi varlık tutarıdır.

Cari Dönem Vergi Gideri :

30 Eylül 2016 dönemi itibari ile dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 : Yoktur.)

Ertelenen Vergi

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

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen Vergi Varlığı	2.446.466	1.960.380
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(15.619.861)	(12.066.331)
Toplam	(13.173.395)	(10.105.951)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile Odaş ve Bağlı Ortaklıklarının ertelenen vergi hareketleri aşağıdaki gibidir.

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.09.2016	31.12.2015
Açılış bakiyesi	(10.902.532)	(9.349.413)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(3.593.225)	(1.551.218)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	2.520	(1.901)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(14.493.238)	(10.902.532)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.09.2016	31.12.2015
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	796.582	350.041
Konsolidasyon Kapsamından Çıkarılan Bağ. Ort. Devr. Ert. Vergi	-	(539)
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	-	(844.779)
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	522.879	1.273.534
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	383	18.324
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	1.319.843	796.582

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile Bağlı Ortaklıkların şirketler itibari ile vergi varlık/yükümlülüklerine ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı	30.09.2016	31.12.2015
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	160.770	231.429
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	1.184.868	1.004.607
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Şti.	157.509	705.607
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	943.319	18.736
Ertelenen Vergi Varlığı	2.446.466	1.960.380

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	30.09.2016	31.12.2015
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	(3.651)	(48.802)
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(2.739)	(3.135)
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(21.707)	(9.643)
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(60.731)	(77.654)
YS Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	(3.451)	(4.010)
Suda Maden A.Ş.	(1.034.280)	(1.020.556)
3Y Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(64)	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (-)	(1.126.622)	(1.163.800)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi oranı	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	30.09.2016	31.12.2015		30.09.2016	31.12.2015
Birikmiş Mali Zararlar	17.929.432	17.929.430	20%	3.585.886	3.585.886
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi	-	-		1.061.127	-
Sabit Kıymetler	(91.945.965)	(70.501.905)	20%	(18.389.193)	(14.100.381)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	543.483	168.385	20%	108.697	33.677
Reeskontlar	124.193	339.210	20%	24.839	67.842
Şüpheli Ticari Alacaklar	554.703	536.070	20%	110.941	107.214
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	10.505	11.565	20%	2.101	2.313
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	1.611.039	1.204.140	20%	322.208	240.828
Gider Tahakkukları	-	(216.655)	20%	-	(43.331)
TOPLAM	(71.172.610)	(50.529.760)		(13.173.395)	(10.105.952)

30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Tükenme Tarihi	30 Eylül 2016	
	Kayıtlara Alınan Kısım	Kayıtlara Alınmayan Kısım
2016	-	23.720
2017	-	177.412
2018	999.855	1.107.620
2019	3.263.107	12.014.473
2020	13.666.470	17.478.051
	17.929.432	30.801.277

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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 öngörülmeyen mali zararlar üzerinden ertelenen vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

Grup; kullanılabılır mali zararları bulunan bağlı ortaklıklardan Odaş Enerji Perakende Satış ve Tic. A.Ş. için 2016 yılı için kar öngörmekte olup yapılan projeksiyonda toplam 4.262.962 TL mali kar üzerinden 852.592 TL kullanılabılır mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Bağlı ortaklığın 2013 yılından devreden ve 2018 yılında tükenecek 999.855 TL mali zararı, 2014 yılından devreden ve 2019 yılında tükenecek 11.754.761,60 TL mali zararı bulunmaktadır.

Kullanılabılır mali zararları bulunan bağlı ortaklıklardan Küçük Enerji için 2016 yılı için kar öngörmekte olup yapılan projeksiyonda toplam 1.119.859 TL mali kar üzerinden 223.972 TL kullanılabılır mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Bağlı ortaklığın 2015 yılından devreden ve 2020 yılında tükenecek 1.119.829 TL mali zararı bulunmaktadır.

Ana ortak Odaş Elektrik Üretim A.Ş. 2014 yılını 36.722.254,70 TL vergi matrahı ile sonuçlandırmış olup, önceki dönemlerde ertelenmiş varlığı olarak kayıtlara alınmamış olan 17.074.623,78 TL Birikmiş Mali Zararını oluşturan vergi matrahından mahsup etmiştir. Kullanılabılır mali zararları bulunan ana ortak Odaş Elektrik Üretim A.Ş. için 2016 yılı için kar öngörmekte olup yapılan projeksiyonda toplam 12.546.611 TL mali kar üzerinden 2.509.322 TL kullanılabılır mali zarar vergi varlığı olarak kayıtlara alınmıştır. Bağlı ortaklığın 2015 yılından devreden ve 2020 yılında tükenecek 12.546.611 TL mali zararı bulunmaktadır.

Diğer kullanılabilecek mali zararları bulunan bağlı ortaklıkların yatırım aşamasında olması, enerji piyasasında fiyatların uzun süreli öngörülememesi ve aşırı volatilité göstermesi nedeni ile diğer kullanılabilecek mali zararlar ertelenen vergi varlığı olarak kayıtlara alınmamıştır.

Ayrıca bağlı ortaklıklardan Çan Kömür’ün almış olduğu ve detayları “23. Devlet Teşvik ve Yardımları” bölümünde verilen yatırım Teşvik Belgesine 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 ı olan 340.000.000 * %40 = **136.000.000 TL tutarında** yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %50’sine kadar kullanılabilecektir. Uygulanacak vergi indirimi tutarı %20*0,80 = %16 olacaktır.

Bu tutarlara ilişkin olarak kuruluşun diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançların bulunması halinde avans indirimli kurumlar vergisinden faydalanılabilecektir. Ancak Çan Kömür’ün avans indirimli kurumlar vergisinden faydalanabileceği başka bir kazancı bulunmamaktadır. Tek faaliyeti kömür çıkarılması ve termik santralde işletilmesi olacak olup, şirket henüz yatırım aşamasındadır.

Çan Kömür’ün yatırıma başladığının kabulü için Teşvik Belgesi kapsamında asgari 5 milyon TL tutarında yatırım harcaması yapılması ve bu durumun Bakanlığa müracat edilerek teşvik belgesine kaydettirilmesi gerekmektedir. Yatırımın henüz tamamlanmamış olması, kısmen de olsa yatırıma ilişkin faaliyetin bulunmaması, yatırımdan elde edilebilecek kazancın belirgin olmaması ve şirketin avans indirimli kurumlar vergisi kullanılabilecek başka herhangi bir kazancı bulunmaması nedeni ile yatırımdan kazanç elde edilmesi halinde kullanılabilecek indirimli kurumlar vergisi tutarı yatırımın tamamlandığı veya kısmen devreye girdiği tarihte finansal tablolara varlık olarak yansıtılacaktır. Ayrıca yatırımın tamamlanmadan devri, satışı vb. gibi ertelenmiş vergi varlığı kaydında risk oluşturabilecek unsurlar bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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, hesaplanan 1.061.126,60 TL vergi indirimi tutarını matrah oluşmadığından gelecek yıla devretmiş ve kayıtlarına vergi varlığı olarak yansıtmıştır.

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Net kar / (zarar)	6.700.546	(561.708)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	47.600.180	44.333.408
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	0,140767	(0,012670)

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

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

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	79.909.931	65.157.661
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.505.317	1.423.261
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(163.902)	(152.147)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	62.080.208	48.977.830
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	143.331.554	115.406.605

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	376.793.415	247.394.701
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.588.253	3.870.426
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(193.422)	(352.678)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	379.188.246	250.912.449

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

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

Çevrim santralinde kullanılan motorlar ve trafo için finansal kiralama yapılmıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	30 Eylül 2016
2017	16.043.410
2018	90.754.398
2019	81.819.447
2020	73.684.546
2021	55.889.116
2022	40.239.329
2023	18.363.169
Toplam	376.793.415

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	30 Eylül 2016
1-2 Yıl	-
2-3 Yıl	16.043.410
3-4 Yıl	90.754.398
4-5 Yıl	81.819.447
5 Yıl ve Üstü	188.176.160
Toplam	376.793.415

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2017	1.505.317	163.902
2018	1.035.297	114.719
2019	1.035.300	65.355
2020	517.657	13.351
Toplam	4.093.570	357.327

Diğer Finansal Borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer Finansal Borçlar(*)	9.181	7.769
Toplam	9.181	7.769

(*) Şirkete ait kredi kartları ile yapılan harcamalara ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
TL Krediler	13-16%	11-15%	-	-	79.909.931	65.157.661
Kısa vadeli krediler			-	-	79.909.931	65.157.661
EURO Krediler	3%-6,50%	6%-9%	16.586.104	13.517.451	55.742.579	42.953.052
USD Krediler	6,50%	6%-9%	2.115.434	2.072.079	6.337.629	6.024.778
TL Krediler	13-16%	11%-15%	-	-		
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					62.080.208	48.977.829
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	141.990.138	114.135.491
EURO Krediler	3%-6,50%	6%-9%	105.014.167	69.105.674	352.931.612	219.590.190
USD Krediler	6,50%	6%-9%	7.964.820	9.562.702	23.861.804	27.804.511
TL Krediler	13-16%	11%-15%	-	-	-	-
Toplam uzun vadeli krediler					376.793.415	247.394.701

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak 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 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

30.09.2016	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) *	-	63.348.418	7.941.074	1.054.749	98.287.761	-	54.231.968
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	270.337	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	44.823.788	7.941.074	1.054.749	98.287.761	-	54.231.968
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	-	18.524.630	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	554.703	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(554.703)	-	-	-	-	-
-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 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

30.09.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	6.332.078	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	7.330.586	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	4.861.965	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısım	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	18.524.630	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

31.12.2015	Alacaklar				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) *	-	66.603.761	7.955.572	3.299.643	61.535.260	-	20.249.716
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.313.475	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	62.077.466	7.955.572	3.299.643	61.535.260	-	20.249.716
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.526.295	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	536.072	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(536.072)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

31.12.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	3.817.817	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	172.437	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	536.041	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	4.526.295	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

	30.09.2016	31.12.2015
Grup 1	4.072.667	677.651
Grup 2	102.926.800	56.109.518
Grup 3	12.763.792	7.817.545
TOPLAM	119.763.259	64.604.714

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 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

b.3) 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 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	30.9.2016				31.12.2015			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	13.461.296	1.293.235	2.852.162	419	1.972.323	649.035	26.242	419
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	28.929.582	404.049	8.237.436	8.922	13.133	205	3.945	-
3. Diğer	-	-	-	-	38.373	-	-	8.922
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	42.390.879	1.697.284	11.089.598	9.342	2.023.828	649.240	30.187	9.342
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	42.390.879	1.697.284	11.089.598	9.342	2.023.828	649.240	30.187	9.342
10. Ticari Borçlar	14.964.371	126.686	4.339.691	-	3.857.971	11.807	1.203.311	-
11. Finansal Yükümlülükler	46.994.482	1.660.531	12.502.885	-	50.860.043	1.696.521	14.453.437	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	290.760	100.000	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	61.958.853	1.787.217	16.842.576	-	55.008.774	1.808.328	15.656.747	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	394.630.092	8.419.336	109.916.271	-	251.061.682	9.933.948	69.919.982	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	394.630.092	8.419.336	109.916.271	-	251.061.682	9.933.948	69.919.982	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	456.588.945	10.206.552	126.758.848	-	306.070.456	11.742.275	85.576.730	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(414.198.067)	(8.509.268)	(115.669.249)	9.342	(304.046.628)	(11.093.035)	(85.546.543)	9.342
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(443.127.649)	(8.913.317)	(123.906.686)	419	(304.098.134)	(11.093.241)	(85.550.488)	419
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	44.300.026	-	15.705.330	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2016				
	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	(10.211.122)	10.211.122	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(10.211.122)	10.211.122	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(138.803.099)	138.803.099	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(138.803.099)	138.803.099	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	11.210	(11.210)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	11.210	(11.210)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(149.003.011)	149.003.011	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2015				
	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	(13.311.642)	13.311.642	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(13.311.642)	13.311.642	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(102.655.851)	102.655.851	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(102.655.851)	102.655.851	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	11.210	(11.210)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	11.210	(11.210)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(115.956.284)	115.956.284	-	-

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. (31.12.2015: Yoktur.)

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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.

30.09.2016

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	98.719.393	-	-	98.719.393	53
Ticari Alacaklar	-	63.348.418	-	-	63.348.418	6-7
Diğer Alacaklar	-	8.995.823	-	-	8.995.823	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	522.528.981	522.528.981	47
Ticari Borçlar	-	-	-	99.801.760	99.801.760	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	4.046.596	4.046.596	6-9

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

49.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)**31.12.2015**

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	61.572.253	-	-	61.572.253	53
Ticari Alacaklar	-	66.603.761	-	-	66.603.761	6-7
Diğer Alacaklar	-	19.699.710	-	-	19.699.710	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	-	-	-	366.326.823	366.326.823	47
Ticari Borçlar	-	-	-	54.501.328	54.501.328	6-7
Diğer Borçlar	-	-	-	6.843.082	6.843.082	6-9

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

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Grup yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	413.968	36.693
Banka	98.287.761	61.535.260
-Vadesiz mevduat	9.737.354	1.117.467
-Vadeli mevduat	88.550.407	60.417.793
Vadesiz çekler	17.000	-
Diğer hazır değerler	664	664
TOPLAM	98.719.393	61.572.618

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: yoktur)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.9.2016
			TL
TL	03.10.2016	8,70%	19.000.000
TL	11.10.2016	11,25%	18.000.000
TL	03.10.2016	6,75%	60.000
TL	03.10.2016	8,60%	3.500.000
TL	03.10.2016	8,50%	2.000.000
TL	03.10.2016	8,00%	3.050.000
TL	03.10.2016	8,00%	3.560.000
TL	03.10.2016	7,50%	2.000.000
TL	03.10.2016	7,79%	830.387
TL	03.10.2016	8,70%	18.452.734
TL	03.10.2016	8,00%	4.000.000
TL	03.10.2016	8,00%	5.000.000
TL	03.10.2016	7,79%	218.595
TL	03.10.2016	8,50%	1.200.000
TL	03.10.2016	7,79%	14.161
TOPLAM			80.885.877

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.09.2016	30.09.2016
			USD	TL
USD	03.10.2016	0,35%	1.100.000	3.295.490
TOPLAM			1.100.000	3.295.490

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.09.2016	30.09.2016
			EUR	TL
EUR	03.10.2016	0,20%	1.300.000	4.369.040
TOPLAM			1.300.000	4.369.040

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2015 TL
TL	05.01.2016	10,50%	12.000.000
TL	04.01.2016	11,00%	8.000.000
TL	04.01.2016	11,00%	4.000.000
TL	04.01.2016	11,25%	5.000.000
TL	04.01.2016	8,79%	2.500.818
TL	04.01.2016	8,79%	12.673
TL	04.01.2016	7,50%	475.000
TL	04.01.2016	8,79%	1.403
TL	04.01.2016	10,00%	26.580.000
TOPLAM			58.569.894

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2015 USD	31.12.2015 TL
USD	04.01.2016	0,70%	69.141	201.034
USD	04.01.2016	0,55%	566.400	1.646.865
TOPLAM			635.541	1.847.899

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 41.372.651 TL’dir. (30.09.2015: 27.057.583 TL)