

**ODAŞ ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	3-4
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları.....	5
Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları.....	6
Konsolide Nakit akım Tabloları.....	7
Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları	8-68
1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8-12
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	12-26
3. İşletme Birleşmeleri	26-28
4. İş Ortaklıkları	28
5. Bölümlere Göre Raporlama	28
6. Nakit ve Nakit Benzerleri	29-31
7. Finansal Yatırımlar	31
8. Finansal Borçlar	31-34
9. Diğer Finansal Yükümlülükler	35
10. Ticari Alacak ve Borçlar	35-36
11. Diğer Alacak ve Borçlar	37
12. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	37
13. Stoklar	37
14. Canlı Varlıklar	37
15. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	37
16. Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar	37
17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	37
18. Maddi Duran Varlıklar	38-39
19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	39-40
20. Şerefîye	40-41
21. Devlet Teşvik ve Yatırımları	42
22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	42-45
23. Taahhütler	45
24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar	45-46
25. Emeklilik Planları	46
26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler	46-48
27. Özkaynaklar	48-50
28. Satışlar ve Satışların Maliyeti	50-51
29. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	51
30. Niteliklerine Göre Giderler	52-57
31. Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Giderler	57
32. Finansal Gelirler	57-58
33. Finansal Giderler	58
34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	58
35. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	58-61
36. Hisse Basına Kazanç	62
37. İlişkili Taraf Açıklamaları	62-65
38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	65-67
39. Finansal Araçlar	67-68
40. Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar	68
41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Yada Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	68

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

(XI-29 KONSOLİDE)

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş Konsolide
		Konsolide	
		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar		90.988.519	100.403.447
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	37.713.116	48.207.313
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	20.727.692	22.094.062
<i>İlişkili Kuruluşlardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10-37</i>	-	-
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	<i>10</i>	<i>20.727.692</i>	<i>22.094.062</i>
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar, (net)	11	6.260.914	6.415.093
<i>İlişkili Kuruluşlardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11-37</i>	<i>5.968.880</i>	<i>6.311.108</i>
<i>Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>292.034</i>	<i>103.985</i>
Stoklar	13	220.674	276.805
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	26.066.122	23.410.174
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		181.007.922	170.480.137
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	147.665.456	137.926.797
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	442.728	356.036
Şerefiye	20	26.333.651	26.309.154
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	2.725	-
Diğer Duran Varlıklar	26	6.563.362	5.888.150
Toplam Varlıklar		271.996.441	270.883.584

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

(XI-29 KONSOLİDE)

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Not	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		99.514.083	97.112.072
Finansal Borçlar	8	38.637.568	34.947.597
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	42.373.204	35.916.012
<i>İlişkili Kuruluşlara Ticari Borçlar</i>	<i>10-37</i>	<i>1.045</i>	<i>638</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	<i>10</i>	<i>42.372.158</i>	<i>35.915.374</i>
Diğer Borçlar	11	5.002.582	7.683.940
<i>İlişkili Kuruluşlara Diğer Borçlar</i>	<i>11-37</i>	<i>3.231.726</i>	<i>5.232.422</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>11</i>	<i>1.770.856</i>	<i>2.451.518</i>
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	22-35	1.166.349	853.605
Borç Karşılıkları	22	119.033	50.316
Alınan Sipariş Avansları	26	3.068.335	10.468.455
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	9.147.013	7.192.146
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		122.414.924	129.403.681
Finansal Borçlar	8	115.633.163	123.814.654
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıkları	24	127.824	91.679
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	6.653.938	5.497.348
Diğer Uzun Vadeli yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		50.067.434	44.367.832
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		49.542.584	44.363.784
Ödenmiş Sermaye	27	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	-	-
Değer Artış Fonları	27	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	-	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	27	14.363.783	(1.075.761)
Net Dönem Karı/Zararı	36	5.178.801	15.439.545
Azımlık Payları	27	524.849	4.049
TOPLAM KAYNAKLAR		271.996.441	270.883.584

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

KAPSAMLI GELİR TABLOSU(TL)

(XI-29 KONSOLİDE)

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide Olmayan
	Not	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	104.551.180	14.065.232
Satışların Maliyeti	28	(96.024.796)	(12.180.771)
BRÜT KAR/ZARAR		8.526.384	1.884.461
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(201.296)	-
Genel yönetim Giderleri (-)	29	(986.615)	(451.385)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	9.269	93.066
Diğer Faaliyet Giderleri	31	(217.996)	(8.820)
FAALİYET KARI/ZARARI		7.120.476	1.517.322
İştirak Kar/Zararından Paylar		-	-
Finansal Gelirler	32	6.365.103	4.443.121
Finansal Giderler (-)	33	(6.848.997)	(1.232.548)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		6.636.582	4.727.895
Sürdürülen Faaliyetler Vergi gelir/Gideri		(1.477.085)	872.678
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(322.230)	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri	35	(1.154.854)	872.678
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		5.159.497	5.600.573
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı	34	-	-
DÖNEM KARI / ZARARI		5.159.497	5.600.573
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
Hisse Senedi İhraç Primindeki Değişim		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir(Vergi Sonrası)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.159.497	5.600.573
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		5.159.497	5.600.573
Azınlık Payları	27	(10.035)	-
Ana Ortaklık Payları		5.178.801	5.605.139
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		5.159.497	5.600.573
Azınlık Payları	27	(10.035)	-
Ana Ortaklık Payları		5.178.801	5.605.139
Hisse Başına Basit Kazanç	36	0,1726266913	0,1868379667
Seyreltilmiş hisse başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	0,1726266913	0,1868379667
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç			

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(XI-29 KONSOLİDE)

		Sermaye	Azınlık Payı	Birikmiş kar/(zarar)	Toplam özsermaye
01 Ocak 2012 bakiyesi	Not	100.000	-	(1.075.762)	(975.762)
Sermaye Ödemesi	27	-	-	-	-
Net dönem karı/(zararı)		-	-	5.605.139	5.605.139
Diğer kapsamlı gelir (net)		-	-	-	-
31 Mart 2012 bakiyesi		100.000	-	4.529.377	4.629.377

		Sermaye	Azınlık Payı	Birikmiş kar/(zarar)	Toplam özsermaye
01 Ocak 2013 bakiyesi	Not	30.000.000	4.049	14.363.783	44.367.832
Sermaye Artışı	27	-	-	-	-
Azınlık Payı	27	-	520.800	-	520.800
Net dönem karı/(zararı)		-	-	5.178.801	5.178.801
Diğer kapsamlı gelir (net)		-	-	-	-
31 Mart 2013 bakiyesi		30.000.000	524.849	19.542.583	50.067.432

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
NAKİT AKIM TABLOSU
(XI-29 KONSOLİDE)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide 31 Mart 2013	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide Olmayan 31 Mart 2012
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı	Not	5.178.801	5.605.139
Düzeltilmeler			
Amortisman	18-19	887.575	359.573
Kıdem tazminatı karşılığı	24	36.145	4.551
İzin Karşılığı	22	68.717	2.500
Şüpheli Alacak Karşılığı	10	127.389	-
Maddi duran varlık satış karı/(zararı)	18-19	5.946	-
Gelir tahakkuku	26	(16.392.429)	(3.452.072)
Gider tahakkukları	26	5.711.765	1.449.408
Reeskontlar	10-11	(759.070)	(242.880)
Vergi karşılığı	35	1.875.970	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	1.153.864	(872.678)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		(2.105.327)	2.853.541
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan nakit		6.325.219	648.138
Finansal Yatırımlardaki değişim		-	-
Ticari alacaklardaki değişim		1.078.807	(7.107.924)
Diğer Alacaklardaki değişim		111.417	(2.202.045)
Stoklardaki değişim		56.131	-
Diğer Varlıklardaki değişim		13.061.270	6.110.853
Ticari borçlardaki değişim		7.038.535	5.640.346
Diğer borçlardaki değişim		(2.300.697)	(622.032)
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü		(1.563.226)	125
Borç karşılıklarındaki değişim		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		0	-
Diğer Yükümlülüklerdeki değişim		(11.157.018)	(1.171.185)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		4.219.892	3.501.678
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi duran varlık alımları ve satımları, net		(10.632.180)	(62.915.877)
Maddi olmayan duran varlık alımları ve satımları, net		(86.692)	369.446
Finansal duran varlık alımları ve satımları, net		(24.497)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değişim, net			
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(10.743.369)	(62.546.431)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal borçlardaki değişim		(4.491.520)	57.625.466
Özsermayedeki değişim	27		-
Azınlık Payları	27	520.800	-
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		(3.970.721)	57.625.466
Hazır Değerlerde Meydana Gelen Net Artış		(10.494.198)	(1.419.286)
Dönem Başı Hazır Değerler Mevcudu	6	48.207.313	2.697.171
Dönem Sonu Hazır Değerler Mevcudu		37.713.116	1.277.883

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden 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, kiralınması, elektrik enerjisi üretilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya oluşturulan kapasitenin müşterilere satışı ile işgal etmektedir.

Şirket 14 Temmuz 2011 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) üretim lisansı almıştır. Bu lisansa göre 49 yıl süreyle Şanlıurfa'da kurulacak üretim tesisi ile elektrik üretimi faaliyetinde bulunacaktır. Üretim santralının toplam planlanan kurulu gücü 150 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. Ayrıca şirket 2012 yılında buhar türbini yatırımına başlamıştır.

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	12.000.000	40%	12.000.000	40%
A. Bahattin Özal	9.000.000	30%	9.000.000	30%
Burak Altay	9.000.000	30%	9.000.000	30%
Toplam Sermaye	30.000.000	100%	30.000.000	100%

Grup'un bünyesinde 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 44 kişidir (31 Aralık 2012: 41).

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

Kısıklı Caddesi Aköz İş Merkezi No:14/1 A Blok Kat:3 D:8 Altunizade, Üsküdar / İstanbul

Bağlı ortaklıklar

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.:

Şirket 28.09.2012 tarihinde Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. ("Voytron Elektrik") 17 Eylül 2009 tarihinde aşağıdaki adreste kurulmuş ve sicile tescil edilmiştir. Voytron Elektrik, elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı faaliyetleri ile işgal etmektedir.

Merkezi Kısıklı Caddesi Aköz İş Merkezi No:14/1 A Blok Kat:3 D:8 Altunizade, Üsküdar / İstanbul'da bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Voytron Elektrik, 11 Mart 2010 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 20 yıl süreli toptan satış lisansı almıştır.

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.:

Şirket 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 Kısıklı Caddesi Aköz İş Merkezi No:18 A Blok Kat:3 Daire:7-8 Altunizade Üsküdar 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 ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.:

Şirket 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, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Merkezi, Kısıklı Caddesi Aköz İş Merkezi No:14/2 A Blok Kat:3 Daire:7 Altunizade Üsküdar İstanbul'da bulunmaktadır.

Ağrı Elektrik, 05 Temmuz 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Konya ili Karatay ilçesinde kurulacak üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Ağrı I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin tesis toplam kurulu gücü 63 MWm / 61 MWe'dir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	70%	70%
Abdulkadir Bahattin Özal	15%	15%
Burak Altay	15%	15%

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.:

Şirket 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 Kısıklı Caddesi Aköz İş Merkezi No:14/1 A Blok Kat:3 Daire:8 Altunizade Üsküdar İstanbul'da bulunmaktadır.

Küçük Enerji 12 Nisan 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde kurulacak 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 ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%
Burak Altay	5%	5%

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.:

Şirket 27.12.2012 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin %80 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

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.

Merkezi Kısıklı Caddesi Aköz İş Merkezi No:14/2 A Blok Kat:3 Daire:7 Altunizade Üsküdar İstanbul'da bulunmaktadır.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	80%	80%
Hidayet Büküm	20%	20%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.

Şirket 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.

Merkezi Kısıklı Caddesi Aköz İş Merkezi No:14/2 B Blok Kat:3 Daire:7 Altunizade Üsküdar İstanbul'da bulunmaktadır.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	75%	0%
Abdulkadir Bahattin Özal	12,5%	50%
Burak Altay	12,5%	50%

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket 11.01.2013 tarihinde Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %80 oranında kurucu ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket 23.01.2013 Tarihinde %15 hissesini Abdulkadir Bahattin Özal' a, %15 hissesini de Burak Altay' a devir etmiştir.

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

Merkezi Kısıklı Caddesi Aköz İş Merkezi No:14/2 B Blok Kat:1 Daire:4 Altunizade Üsküdar İstanbul'da bulunmaktadır.

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	50%	0%
Abdulkadir Bahattin Özal	25%	0%
Burak Altay	25%	0%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Lisans Sahibi	Lisans Türü	Lisans No	Tarih	Lisans Süresi	Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih
Voytron Elektrik Odaş	ToptanSatış Üretim	ETS/2461-2/1599	11.03.2010	20 yıl	11.03.2010
Hidro Enerji	Üretim	EÜ/3323-2/2005	14.07.2011	49 yıl	14.07.2011
Ağrı Elektrik	Üretim	EÜ/4027-2/2427	20.09.2012	49 yıl	20.09.2012
Küçük Enerji	Üretim	EÜ/3905-3/2372	05.07.2012	49 yıl	05.07.2012
	Üretim	EÜ/3769-4/2314	12.04.2012	49 yıl	12.04.2012

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup ve Türkiye’de kayıtlı bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadırlar.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğ ile işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını (“TMS/TFRS”) uygulayacağı ve bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK’ca yayımlanan TMS/TFRS esas alınacağı belirtilmiştir.

Bu çerçevede Grup, mali tablolarını SPK'nın izin verdiği TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS çerçevesinde hazırlamayı ve kamuya açıklamayı benimsemiştir. Mali tablo ve dipnot formatları ise SPK'nın 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurusu ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan 1 ABD Doları = 1,8087 TL (31 Aralık 2012: 1,7826 TL), 1 EURO = 2,3189 TL’dir (31 Aralık 2012: 2,3517 TL).

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS'nin ilk defa uygulanması ve karşılaştırmalı bilgiler

TFRS – 1 kapsamında, finansal tablolar en az üç dönem karşılaştırmalı finansal durum tablosu ile iki dönem karşılaştırmalı kapsamlı gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu şeklinde hazırlanır.

Grup, 31 Mart 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2013 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak - 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide olmayan kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2013 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2012 dönemi konsolide olmayan özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

Grup, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Grup finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("UFRYK") yorumları dışında önceki

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 12 Gelir Vergileri - Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

i) Aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, TMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması,

ii) TMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin, Grup finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Finansal Varlıkların Transfer İşlemlerine İlişkin Açıklamalar (Değişiklik)

Bu değişikliklerin amacı, finansal varlıkların özellikle seküritizasyonu gibi transfer işlemlerinin raporlanması yoluyla şeffaflığı teşvik ederek, finansal tablo okuyucularının, finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde, transfer işlemlerinden oluşabilecek muhtemel riskleri ve bu risklerin işletmenin finansal durumuna etkilerini daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Söz konusu değişikliğin, Grup finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) - Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir, dolayısıyla söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır.

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, 2013 yılından itibaren aktüeryal kayıp/kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmeye başlamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMS 27'de de değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMS 28'de de değişiklikler yapılmıştır ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirilmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 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 uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

TFRS 12 daha önce TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin kapsamlı dipnot açıklaması verilecektir.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir - yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “TFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/UFYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. TMSK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS’deki iyileştirmeler

Mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009-2011 dönemi Yıllık TFRS İyileştirmeleri yayınlanmıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır.

Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Projenin, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Yedek parça ve bakım ekipmanlarının, maddi duran varlık tanımına uyduğu durumlarda stok olarak muhasebeleştirilmemesi konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34’te her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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:6)

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup 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:10)

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: 10)

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Not: 31).

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 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.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup’un 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. (Not:6)

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup’un 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. (Not:7)

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Not:10)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinin yeniden ölçülmesinden (türev nitelikli bir finansal riskten korunma aracı için) veya söz konusu finansal riskten korunma aracının defter değerine ilişkin yabancı para bileşeninin TMS 21’e göre ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, kâr ya da zararda muhasebeleştirilir. (Not:18-32-33)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un 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: 13)

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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
Makine, tesis ve cihazlar	4-5
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15

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 18)

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımlarını 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>
Lisanslar	3-49
Bilgisayar Programları	3

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: 19)

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. (Not: 8)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 gider olarak kayıtlara alınır.

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

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

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

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özelliikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özelliikli varlık 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 özelliikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabilirdiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.(Not:22)

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 itibariyle değerini ifade eder.

Grup, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Grup'un kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır. (Not:24)

b) Tanımlanan Katkı Planları

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

Haslat

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 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. (Not:35)

Hisse Başına Kar

Konsolide 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 arttırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir. (Not:36)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Grup; finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır. (Not:40)

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un 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.

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şerefiye

1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TFRS 3-"İşletme Birleşmeleri" çerçevesinde, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur.

Satın alma bedeli, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir kaydedilir.

TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme, TFRS 3'ü geçmiş tarihli işletme birleşmeleri (TFRS'lere geçiş tarihinden önce meydana gelen işletme birleşmeleri) için geriye dönük olarak uygulamayı tercih etmeyebilir. Ancak, TFRS'leri ilk kez uygulayan işletmenin herhangi bir işletme birleşmesini TFRS 3 çerçevesinde yeniden ifade ettiği durumlarda, söz konusu birleşmeden sonraki tüm işletme birleşmeleri de düzeltilir ve aynı tarihten itibaren TMS 27'de uygulanır. (Not:20)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

Konsolidasyona tabi olan ana ortaklık (Odaş) ve bağlı ortaklıklar (Voytron Elektrik, Hidro Enerji, Ağrı Elektrik, Küçük Enerji, Ena Elektrik, Yel Enerji ve Odaş Doğalgaz) konsolidasyon öncesi ortak kontrole tabi işletmeler olup Şirketin muhasebe politikası seçimi uyarınca konsolidasyon uygulamasında TFRS-3 İşletme Birleşmeleri Standartına göre aşağıda belirtilen yöntem (satın alma yöntemi) uygulanmıştır.

Edinen işletme, şerefiyeyi birleşme tarihi itibarıyla aşağıda yer alan (a)'nın (b)'den fazlası şeklinde ölçerek muhasebeleştirir:

(a) Aşağıdakilerin toplamı:

- (i) Bu TFRS'ye uygun olarak ölçülmüş, genellikle birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçümü gerektiren transfer edilmiş bedel,
- (ii) Bu TFRS'ye uygun olarak ölçülmüş, edinilen işletmedeki azınlık payı (kontrol gücü sağlamayan pay) tutarı ve
- (iii) Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri.

(b) Bu TFRS'ye uygun olarak ölçülmüş, edinilen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen tanımlanabilir borçların birleşme tarihindeki net tutarları.

Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel gerçeğe uygun değer ile ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanacaktır.

Odaş, 31 Mart 2013 döneminde aşağıda belirtilen şirketlerin hisselerini satın almıştır. Satın alma tarihinde oluşan şerefiye tutarları aşağıdadır (Not:20):

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.	24.072.237	24.072.237
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	99.092	99.092
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	49.384	49.384
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	2.021.108	2.021.108
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	67.333	67.333
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	24.497	-
Şerefiye	26.333.651	26.309.154

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

	Voytron Elektrik	Hidro Enerji	Ağrı Elektrik	Küçük Enerji	Ena Elektrik	Yel Enerji
İktisap maliyeti	23.342.950	150.490	70.000	2.065.876	32.270	-
İktisap edilen özkaynak pay değeri	(729.287)	51.398	20.616	44.768	(35.063)	(24.497)
	24.072.237	99.092	49.384	2.021.108	67.333	24.497

2013 Yılında iktisap edilen şirketlerin varlık, yükümlülük ve şerefiye tutarları aşağıda yer almaktadır. İlgili varlık ve yükümlülük kalemlerinde iştirak oranlarının yüzdeleri alınarak hesaplamaya konu edilmiştir.

	Yel Enerji
İktisap Bedeli	-
İktisap Oranı	75%
İktisap Tarihi	10.01.2013
Dönen Varlıklar	73.228
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.997
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	115.377
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	990
Net Gerçekleştirilebilir İktisap Edilmiş Varlıklar ve Tahmini Yükümlülükler	195.592
Dönem Gelir/Gideri Net Etkisi	(171.095)
Şerefiye	24.497

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un müşterek kontrole tabi bir ekonomik faaliyeti gerçekleştirmesini sağlayan sözleşmeye bağlı iş ortaklığı bulunmamaktadır.

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. (Not:28-30)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	66.578	
Banka	26.200.702	35.207.315
-Vadesiz mevduat	832.037	90.847
-Vadeli mevduat	24.498.666	33.190.229
-Repo	-	1.926.239
Diğer hazır değerler	11.445.836	12.999.998
-Altın vadeli mevduat	11.445.836	12.999.998
	37.713.116	48.207.313

31.03.2013 tarihi itibariyle grubun bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: yoktur; 31 Aralık 2011: yoktur)

31 Mart 2013 tarihi itibariyle vadeli altın mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur ;

Vadeli Altın Mevduatı	GR	Vade	Faiz oranı	31.03.2013 TL
	127.797,11	03.04.2013	0,96%	11.445.836
TOPLAM				11.445.836

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle vadeli altın mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur :

Vadeli Altın Mevduatı	Gram	Vade	Faiz oranı	Birim Fiyat	31.12.2012 TL
	127.263,81	02.01.2013	1,04%	102,15	12.999.998
TOPLAM					12.999.998

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

31 Mart 2013 tarihi itibariyle vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2013 TL
TL	01.04.2013	4,50%	2.192.230
TL	29.04.2013	6,26%	330.190
TL	01.04.2013	4,50%	2.280.000
TL	01.04.2013	5,00%	3.450.000
TL	01.04.2013	4,25%	9.000.000
TL	01.04.2013	5,00%	653.140
TL	01.04.2013	5,50%	3.016.147
TL	01.04.2013	5,60%	1.500.000
TL	01.04.2013	4,50%	245.000
TOPLAM			22.666.706

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2013 EUR	31.03.2013 TL
EUR	19.04.2013	2,25%	270.000	626.103
EUR	19.04.2013	1,20%	150.000	347.835
EUR	16.04.2013	2,25%	200.013	463.809
EUR	19.04.2013	2,25%	170.000	394.213
TOPLAM				1.831.960

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2012 TL
TL	25.01.2013	6,73%	3.200.000
TL	03.01.2013	5,00%	2.030.000
TL	02.01.2013	5,00%	2.881.076
TL	02.01.2013	6,00%	5.680.000
TL	02.01.2013	4,75%	264.000
TL	02.01.2013	6,05%	695.000
TL	02.01.2013	6,00%	2.186.799
TL	03.01.2013	8,00%	9.000.000
TOPLAM			25.936.875

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2012 USD	31.12.2012 TL
USD	03.01.2013	3,16%	1.678.885	2.992.781
USD	03.01.2013	3,16%	200.434	357.294
USD	07.01.2013	3,15%	2.189.654	3.903.278
TOPLAM				7.253.353

Repo Mevduatı Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2012 TL	
TL	01.01.2013	13,34%	1.393.795	
TL	01.01.2013	13,34%	532.444	
TOPLAM				1.926.239

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: yoktur).

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	572	2.699
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	11.392.684	7.871.784
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(9.580.751)	(7.412.923)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	36.825.062	34.486.037
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	38.637.568	34.947.597

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

8.FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

Uzun vadeli finansal borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	63.812.015	69.770.825
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	61.762.634	66.442.069
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(9.941.486)	(12.398.241)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	115.633.163	123.814.654

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

(**) Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-): Finansal kiralamanın yapıldığı tarihte kiralama işlemlerinden doğan ve vadesi 1 yılı aşan 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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013
2014	17.854.883
2015	22.073.054
2016	19.165.664
2017	2.638.813
2018	636.326
2019	583.912
2020	534.934
2021	324.428
Toplam	63.812.015

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

8.FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2014	10.932.756	2.970.478
2015	14.522.760	3.218.930
2016	14.522.760	2.281.529
2017	14.522.760	1.247.434
2018	7.261.598	223.115
Toplam	61.762.634	9.941.486

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (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>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
TL Krediler	11% - 15%	11% - 15%	-	-	572	2.699
Kısa vadeli krediler			-	-	572	2.699
Euro Krediler	6% - 9%	6% - 9%	10.452.935	9.298.701	24.239.311	21.867.755
TL Krediler	11% - 15%	11% - 15%	-	-	12.585.751	12.618.282
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri			10.452.935	9.298.701	36.825.062	34.486.037
Toplam kısa vadeli krediler			10.452.935	9.298.701	36.825.634	34.488.736
Euro Krediler	6% - 9%	6% - 9%	27.499.458	29.632.577	63.768.492	69.686.932
TL Krediler	11% - 16%	11% - 16%	-	-	43.523	83.893
Toplam uzun vadeli krediler			27.499.458	29.632.577	63.812.015	69.770.825

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2012: yoktur).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Müşteri cari hesapları	20.913.695	22.119.891
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar (not: 37)	-	-
-Diğer alacaklar	20.913.695	22.119.891
Alacak senetleri	23.003	23.003
-İlişkili taraflardan alacak senetleri (not: 37)	-	-
-Diğer alacak senetleri	23.003	23.003
Şüpheli Alacaklar	512.983	385.594
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(512.983)	(385.594)
	20.936.698	22.142.895
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(209.006)	(48.833)
Toplam	20.727.692	22.094.062

(*) Şirketin müşteri cari hesaplarından diğer alacaklara ilişkin 31 Mart 2013 tariindeki yüksek tutarlı bakiyeler aşağıda gösterilmiştir;

	31.03.2013
Unvan	Bakiye
Türk Telekom A.Ş.	15.636.291
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	3.715.549
Bir Enerji Elektrik Toptan Satış İth. İhr. A.Ş.	348.078
TTNet A.Ş.	163.011
Toplam	19.862.928

Şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	385.594	-
Satın alınan şirketlerden devrolan karşılıklar	-	288.901
İlave karşılıklar (Not: 30)	127.389	96.693
Ödemeler (-) (Not: 31)	-	-
Dönem sonu bakiye	512.983	385.594

Şüpheli ticari alacak karşılığı, Voytron Elektrik' in vadesi dolan ancak tahsil edilemeyen cari hesaplardan oluşmaktadır.

(*) Satın alınan şirketlerden devrolan şüpheli ticari alacak karşılığı Voytron Elektrik'in vadesi dolan ancak tahsil edilemeyen senetlerinden oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ticari borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcı Cari Hesapları	43.138.494	36.099.959
-İlişkili taraf satıcı borçları (not: 37)	1.045	638
-Diğer satıcı borçları	46.129.699	36.099.321
Diğer Ticari Borçlar	-	-
	43.138.494	36.099.959
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(765.290)	(183.947)
Toplam	42.373.204	35.916.012

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar (not: 37)	6.146.959	6.311.119
Diğer Alacaklar	-	18.480
Vergi Dairesinden Alacaklar	357.615	2.130
Verilen depozito ve teminatlar	79.375	79.375
Personelden Alacaklar	4.000	4.000
Toplam	6.587.949	6.415.104
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri (Not:37)	(327.035)	(11)
TOTAL	6.260.914	6.415.093

Kısa Vadeli Diğer borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili kuruluşlar borçları (not: 37)	3.363.453	5.349.981
Diğer çeşitli borçlar	52.943	31.716
Personele borçlar	188.555	49.259
Ödenecek vergi ve fonlar	2.064.879	2.326.868
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	108.539	43.675
	5.778.369	7.801.499
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri (Not:37)	(775.787)	(117.559)
Toplam	5.002.582	7.683.940

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ödenecek vergi fonlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek Katma Değer Vergisi	519.188	512.849
Enerji Fonu	366.778	393.536
TRT Payı	734.734	795.295
Belediye Tüketim Vergisi	397.003	472.478
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	42.781	45.632
Sözleşme Damga Vergisi	-	102.190
Diğer Vergi Borçları	4.394	4.887
Toplam	2.064.879	2.326.868

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2012).

13. STOKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer Stoklar (*)	220.674	276.805
Toplam	220.674	276.805

(*) Diğer stoklar Grup'un Şanlıurfa'daki santralinde kullanılan sonraki dönemlerde kullanılacak sarf malzemelerinden oluşmaktadır.

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Mart 2013: yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2012 : yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2012 : yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2012 : yoktur).

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2012	Satın alınan şirketten			31 Mart 2013
		İlaveler	devrolunan varlıklar	Transferler	
Arsa ve Araziler	797.653	-	-	-	797.653
Tesis, Makine ve Cihazlar	130.258.002	-	-	-	130.258.002
Taşıtlar	399.047	-	-	(67.687)	331.360
Demirbaşlar	300.596	33.924	-	-	334.520
Yapılmakta Olan Yatırımlar	9.269.412	10.620.350	8.321	-	19.898.083
TOPLAM MALİYET	141.024.710	10.654.274	8.321	(67.687)	151.619.617
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.977.082	840.857	-	-	3.817.939
Taşıtlar	48.316	19.313	-	(19.178)	48.451
Demirbaşlar	72.515	15.257	-	-	87.772
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	3.097.913	875.426	-	(19.178)	3.954.161
NET DEFTER DEĞERİ	137.926.797	9.778.848	8.321	(48.509)	147.665.456

	31 Aralık 2011	Satın alınan şirketten			31 Aralık 2012
		İlaveler	devrolunan varlıklar	Transferler	
Arsa ve Araziler	212.143	535.510	50.000	-	797.653
Tesis, Makine ve Cihazlar	56.522.392	29.759.153	-	43.976.457	130.258.002
Taşıtlar	150.973	108.813	139.261	-	399.047
Demirbaşlar	10.765	66.711	223.120	-	300.596
Yapılmakta Olan Yatırımlar	16.743.420	36.197.736	304.714	(43.976.457)	9.269.412
TOPLAM MALİYET	73.639.693	66.667.923	717.095	-	141.024.710
Tesis, Makine ve Cihazlar	359.727	2.617.355	-	-	2.977.082
Taşıtlar	13.028	7.173	28.115	-	48.316
Demirbaşlar	1.378	11.951	59.185	-	72.515
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	374.134	2.636.479	87.300	-	3.097.913
NET DEFTER DEĞERİ	73.265.559	64.031.444	629.794	-	137.926.797

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Tesis Makine ve Cihazların 129.616.642 TL tutarı Doğalgaz Çevrim Santraline aittir.

Doğalgaz Çevrim Santrali 28 Ekim 2011 tarihinde ilk etabı tamamlayarak üretime başlamış olması nedeniyle 2011 yılında 56.522.392 TL' lik tutar aktifleştirilmiş, 30 Nisan 2012 tarihinde ise ikinci etabı tamamlayarak üretime başlamış olması nedeniyle 73.735.610 TL' lik tutar daha aktifleştirilerek Tesis Makine ve Cihazın tutarı 2012 yıl sonunda 130.258.002 TL' ye ulaşmıştır. 31 Mart 2013 döneminde herhangi bir aktifleştirme yapılmamıştır.

ODAŞ'ın ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santraline ilişkin 7 adet Wartsila W18V50SG Motor+Türbin+Jeneratör, 1 adet Genpower Jeneratör, 3 adet Sperre Kompresör+Hava Kurutucu, Havalandırma Ünitesi, 1 adet İç İhtiyaç Kompresör+Trafosu, 3 adet Yağ Tankları+Yağ Pompaları, 28 adet Alfa Laval Radyötörler, Şalt Merkezi, Enerji Nakil Hattı Ekipmanları, Kumanda Odası ve Pano Odası Ekipmanları ve Üretime Yardımcı Diğer Ekipmanların tamamında Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine 215.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni 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.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2012	İlaveler	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Transfe rler	Çıkışlar	31.03.2013
Lisanslar	350.426	1.500	59.300	-	-	411.226
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	81.931	38.372	-	-	-	120.303
TOPLAM MALİYET	432.357	39.872	59.300	-	-	531.529
Lisanslar	40.381	4.038	-	-	-	44.419
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	35.940	8.112	331	-	-	44.382
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	76.321	12.149	331	-	-	88.801
NET DEFTER DEĞERİ	356.036	27.723	58.969	-	-	442.728

Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar Odaş'ın satın alma tarihinden önce konsolidasyona tabi şirketlerin aktiflerinde yer alan maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır. Lisanslarda 272.250 TL tutarında Voytron toptan satış lisansı ve 24.750 TL tutarında Ağrı üretim lisansı ve 59.300 TL Odaş Doğalgaz toptan satış lisansı aktifleştirilmiştir. Diğer maddi olmayan duran varlıklarda ise Voytron'dan devrolan bilgisayar yazılımları yer almaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	31.12.2011	İlaveler	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Transferler	Çıkışlar	31.12.2012
Lisanslar	22.093	31.333	297.000	-	-	350.426
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	11.158	70.773	-	-	81.931
TOPLAM MALİYET	22.093	42.491	367.773	-	-	432.357
Lisanslar	138	4.798	35.445	-	-	40.381
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	7.114	28.826	-	-	35.940
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	138	11.912	64.271	-	-	76.321
NET DEFTER DEĞERİ	21.955	30.579	303.502	-	-	356.036

20. ŞEREFİYE

TFRS 3-“İşletme Birleşmeleri” çerçevesinde, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur.

Satın alma bedeli, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir kaydedilir.

TFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme, TFRS 3’ü geçmiş tarihli işletme birleşmeleri (TFRS’lere geçiş tarihinden önce meydana gelen işletme birleşmeleri) için geriye dönük olarak uygulamayı tercih etmeyebilir. Ancak, TFRS’leri ilk kez uygulayan işletmenin herhangi bir işletme birleşmesini TFRS 3 çerçevesinde yeniden ifade ettiği durumlarda, söz konusu birleşmeden sonraki tüm işletme birleşmeleri de düzeltilir ve aynı tarihten itibaren TMS 27’de uygulanır. (Not:20)

Konsolidasyona tabi olan ana ortaklık (Odaş) ve bağlı ortaklıklar (Voytron Elektrik, Hidro Enerji, Ağrı Elektrik, Küçük Enerji, Ena Elektrik Yel Enerji ve Odaş Doğalgaz) konsolidasyon öncesi ortak kontrole tabi işletmeler olup Şirketin muhasebe politikası seçimi uyarınca konsolidasyon uygulamasında TFRS-3 İşletme Birleşmeleri Standartına göre aşağıda belirtilen yöntem (satın alma yöntemi) uygulanmıştır.

Edinen işletme, şerefiyeyi birleşme tarihi itibarıyla aşağıda yer alan (a)’nın (b)’den fazlası şeklinde ölçerek muhasebeleştirir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

20. ŞEREFİYE (DEVAMI)

(a) Aşağıdakilerin toplamı:

- (i) Bu TFRS'ye uygun olarak ölçülmüş, genellikle birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçümü gerektiren transfer edilmiş bedel,
- (ii) Bu TFRS'ye uygun olarak ölçülmüş, edinilen işletmedeki azınlık payı (kontrol gücü sağlamayan pay) tutarı ve
- (iii) Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri.

(b) Bu TFRS'ye uygun olarak ölçülmüş, edinilen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen tanımlanabilir borçların birleşme tarihindeki net tutarları.

Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel gerçeğe uygun değer ile ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanacaktır.

31.03.2013 tarihi itibarıyla şerefiye hesabının detayı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.	24.072.237	24.072.237
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	99.092	99.092
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	49.384	49.384
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	2.021.108	2.021.108
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	67.333	67.333
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	24.497	-
Şerefiye	26.333.651	26.309.154

	Voytron Elektrik	Hidro Enerji	Ağrı Elektrik	Küçük Enerji	Ena Elektrik	Yel Enerji
İktisap maliyeti	23.342.950	150.490	70.000	2.065.876	32.270	-
İktisap edilen özkaynak pay değeri	(729.287)	51.398	20.616	44.768	(35.063)	(24.497)
	24.072.237	99.092	49.384	2.021.108	67.333	24.497

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

21. DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 22.09.2011 tarih ve 102704 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Bu belge yerine kaim olmak üzere 21.12.2011 tarih, 102704-B teşvik belgesi düzenlenmiştir. 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, 24.05.2011-24.05.2013 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.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem Karı Vergi Karşılıkları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Karş. (not:35)	1.875.970	899.148
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(709.621)	(45.543)
Toplam	1.166.349	853.605

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmamış İzin Karşılığı	119.033	50.316
Toplam	119.033	50.316

Kullanılmamış izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	50.316	11.888
Satılan Alınan Şirketlerden Devrolunan Karşılıklar	-	11.087
İlave karşılıklar (not: 30)	68.717	27.341
Karşılık iptalleri (not: 31)	-	-
Dönem sonu bakiye	119.033	50.316

Rehinler

-Asya Katılım Bankası A.Ş. ile Yapılan Hisse Rehni Anlaşmaları:

Asya Katılım Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Asya Katılım Bankası A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'deki ortakların hisselerin tamamını rehnedir hisse rehin anlaşmaları imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 1 TL nominal değerli 30.000.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşmaları uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

-Asya Katılım Bankası 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 Kompresör+Trafosu, 3 adet Yağ Tankları+Yağ Pompaları, 28 adet Alfa Laval Radyötörler, Şalt Merkezi, Enerji Nakil Hattı Ekipmanları, Kumanda Odası ve Pano Odası Ekipmanları ve Üretime Yardımcı Diğer Ekipmanların Tamamında Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine 215.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni 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.

Kefalet

-Asya Katılım Bankası A.Ş. ile Yapılan Finansal Kiralama Anlaşması:

Asya Katılım Bankası ile ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi için 4 adet Wartsila W18V50SG Gaz Motorunun finansal kiralaması için sözleşme imzalanmıştır. Finansal Kiralama Sözleşmesi uyarınca, Korkut Özal, Abdulkadir Bahattin Özal, Burak Altay, Öztay Enerji Elektrik

Üretim Sanayi A.Ş., Aköz Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş., Hidro Kontrol Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. ve Aköz Ticaret Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş. yükümlülükleri teminat altına almak amacıyla müşterek borçlu ve müteselsil kefil olmuşlardır.

ODAŞ, ilk taksidin başlangıç tarihi olan 29.07.2013 tarihinden 15.06.2018 tarihine kadar 20 taksit halinde Anapara+Kar Payı olarak KDV hariç 31.313.992 EUR ödemek durumundadır.

Leasing tutarlarına Motorların Nakliye ücreti,gümrük masrafları vs dahil edilmiştir.

-Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O ile Yapılan Finansal Kiralama Anlaşması:

İlişkili taraf Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. arasında T.C. Beyoğlu 24. Noterliğinde 15/09/2008 tarih 35348 yevmiye numarası ile imzalanmış olan finansal kiralama sözleşmesi, T.C. Beyoğlu 24. Noterliğinde 27/03/2012 tarih 15749 yevmiye numarası ile imzalanan yeni finansal kiralama kiracı değişikliği ve tadil sözleşmesi ile ODAŞ tarafından devir alınmıştır. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ile 1 adet güç transformatörünün finansal kiralaması için sözleşme imzalanmıştır. Finansal Kiralama Sözleşmesi uyarınca, Korkut Özal, Abdulkadir Bahattin Özal, Burak Altay, Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş., Aköz Ticaret Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş., Hidro Kontrol Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. ve Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi Ticaret A.Ş. yükümlülükleri teminat altına almak amacıyla müşterek borçlu ve müteselsil kefil olmuşlardır.

ODAŞ, ilk taksidin başlangıç tarihi olan 29.02.2012 tarihinden itibaren ödemelerine başlamış olup 15.10.2014 tarihine kadar 27 taksit halinde olarak KDV hariç 484.403,01 EUR ödemek durumundadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Temliknameler

-Asya Katılım Bankası A.Ş. ile Yapılan Temliknameler

Asya Katılım Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Asya Katılım Bankası A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin TEİAŞ'a yaptığı enerji

satışından kaynaklanan gelirinin Asya Katılım Bankası A.Ş.'ye devri konusunda temliknameler imzalanmıştır. İmzalanmış olan temliknamelerin toplamı 965.000.000 TL olup temliknameler uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar temlikler geçerli olacaktır.

Teminatlar

Grup tarafından alınan ve verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Verilen Teminat Mektupları ve Senetler	517.453.803	499.885.765
* Kredi Kurumlarına Verilen	246.061.056	241.603.287
Odaş	223.617.556	226.457.787
Voytron	11.594.500	11.758.500
Ena Elektrik	2.450.000	450.000
Hidro Enerji	2.937.000	2.937.000
Yel Enerji	1.462.000	0
Ağrı Elektrik	2.000.000	0
Küçük Enerji	2.000.000	0
*Ticari Faaliyet nedeniyle elektrik iletim ve dağıtım şirketlerine verilenler	56.392.746	43.282.478
Odaş	35.790.148	26.320.148
Voytron	14.786.007	13.055.248
Ena Elektrik	901.440	93.900
Hidro Enerji	202.778	202.778
Küçük Enerji	890.404	890.404
Ağrı Elektrik	2.821.969	2.720.000
Yel Enerji	1.000.000	0
*İşletme Rehni	215.000.000	215.000.000
Odaş	215.000.000	215.000.000
TOPLAM	517.453.803	499.885.765
Alınan Teminat Mektupları	9.401.853	7.319.443
Odaş	8.247.373	7.269.443
Voytron	1.154.480	50.000
Alınan Teminat Senetleri	946.560	959.680
Odaş	927.560	940.680
Voytron	19.000	19.000
TOPLAM	10.348.413	8.279.123

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Asya Katılım Bankası A.Ş. ile Yapılan Temliknameler

Asya Katılım Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Asya Katılım Bankası A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin TEİAŞ'a yaptığı enerji satışından kaynaklanan gelirinin Asya Katılım Bankası A.Ş.'ye devri konusunda temliknameler imzalanmıştır. İmzalanmış olan temliknamelerin toplamı 965.000.000 TL olup temliknameler uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar temlikler geçerli olacaktır.

23. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2012 : yoktur).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı

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 01 Ocak 2013 tarihi itibarıyla, 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	127.824	91.679
	127.824	91.679

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

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Mart 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İskonto Oranı	8,50%	8,00%
Tahmin Edilen Artış Oranı	5,00%	5,00%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

24.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	91.679	-
Satın Alınan Şirketlerden Devrolan Karşılık	-	51.472
İlave karşılıklar (Not: 30)	36.145	40.207
Ödemeler (-) (Not: 31)	-	-
Dönem sonu bakiye	127.824	91.679

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı	91.679	-
Satın Alınan Şirketlerden Devrolan Karşılık	-	51.472
Ödeme	-	11.645
Faiz Maliyeti	1.619	-
Cari Hizmet Maliyeti	-	(10.587)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	34.526	39.149
Dönem Sonu Bakiyesi	127.824	91.679

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2012 : yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen sipariş avansları(*)	3.468.263	5.413.868
Gelecek aylara ait giderler	4.357.289	574.606
Gelir tahakkukları	16.392.429	15.994.612
Devreden KDV	934.325	1.026.237
Peşin ödenen vergi ve fonlar	868.087	377.241
İş Avansları	29.168	7.049
Personel Avansları	16.561	16.561
Toplam	26.066.122	23.410.174

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

Verilen sipariş avanslarının 1.455.371 TL' si Voytron Tarafından PMUM sisteminde günlük olarak yapılan tüketimlere ait Türkiye Elektrik İletim A.Ş.' ye verilen avanslardan oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

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

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

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

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

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Elektrik satışı gelir tahakkukları	16.360.975	15.625.220
Vadeli mevduat hesabı faiz gelir tahakkukları	31.354	48.159
Diğer faiz geliri tahakkukları	0	321.233
Diğer gelir tahakkukları	100	-
	16.392.429	15.994.612

Diğer duran varlıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelir Tahakkukları	19	-
Verilen Avanslar (*)	6.563.343	5.888.150
Toplam	6.563.362	5.888.150

(*) 31 Mart 2013 döneminde verilen avanslar hesabında bulunan tutarın; 1.853.876 TL' si nakil hattı yapımı için Türkiye Elektrik İletişim A.Ş. adına yapılan harcamadır. 4.709.467 TL'lik tutar ise çevrim santralının devam eden buhar türbinleri için China Machinery Engineering Cooperation'a verilen avanslardan oluşmaktadır. 2012 yılında verilen avanslar hesabında bulunan tutarın; 1.853.876 TL' si nakil hattı yapımı için Türkiye Elektrik İletişim A.Ş. adına yapılan harcamadır. Nakil hattına ilişkin yapılan harcamalar TEİAŞ ile mutabık kalındıktan sonra sistem kullanım bedellerinden mahsuplaşılarak kapatılacaktır. 4.034.274 TL'lik tutar ise çevrim santralının devam eden buhar türbinleri için China Machinery Engineering Cooperation'a verilen avanslardan oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait gelirler	3.435.248	-
Gider tahakkukları	5.711.765	7.192.146
Toplam	9.147.013	7.192.146

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Elektrik alışı gider tahakkukları	5.383.844	6.893.259
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	327.779	298.887
Faiz Tahakkukları	142	
Toplam	5.711.765	7.192.146

Alınan Sipariş Avansları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer sipariş avansları(*)	3.068.335	10.468.455
Toplam	3.068.335	10.468.455

(*) 2013 Yılında alınan sipariş avanslarının 2.992.251 TL' si, 2012 yılında alınan sipariş avanslarının 10.452.411 TL' si Odaş Tarafından PMUM sisteminde günlük olarak yapılan üretimlere ait Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.' den alınan avanslardan oluşmaktadır.

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 TEİAŞ'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.

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 30.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL tutarındadır. Şirketin kayıtlı sermaye sistemine giriş başvurusu Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

27.ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Sermaye

	31 Mart 2013			31 Aralık 2012		
	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran
Korkut Özal	12.000.000	12.000.000	40%	12.000.000	12.000.000	40%
A. Bahattin Özal	9.000.000	9.000.000	30%	9.000.000	9.000.000	30%
Burak Altay	9.000.000	9.000.000	30%	9.000.000	9.000.000	30%
Hidro Kontrol Elektrik Üretim San. A.Ş	-	-	-	-	-	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim A.Ş	-	-	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	30.000.000	100%	30.000.000	30.000.000	100%

Şirket, 100.000 TL olan sermayesini 2011 yılında 30.000.000 TL'ye arttırmış olup, arttırılan 29.900.000 TL'nin tamamı muvaazadan arı olarak tahahhüt edilmiştir. Bu sermaye artışı 13.06.2011 tarihinde tescil edilmiş olup, 17.06.2011 tarih ve 7839 numaralı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Asya Katılım Bankası A.Ş. ile Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Asya Katılım Bankası A.Ş. yararına Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'deki ortakların hisselerin tamamını rehnedir hisse rehin anlaşmaları imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 1 TL nominal değerli 30.000.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşmaları uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. 6102 sayılı TTK'nın 338'inci maddesine göre 28.09.2012 tarihinden itibaren tek pay sahipli anonim şirket olarak faaliyetine devam etme kararı almıştır. Bu karar 09.10.2012 tarihinde tescil edilmiş olup, 15.10.2012 tarih 8174 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. 6102 sayılı TTK'nın 338'inci maddesine göre 27.11.2012 tarihinden itibaren tek pay sahipli anonim şirket olarak faaliyetine devam etme kararı almıştır. Bu karar 21.01.2013 tarihinde tescil edilmiş olup, 25.01.2013 tarih 8244 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	(1.075.761)	(47.811)
Dönem Kar/Zararı	15.439.545	(1.027.950)
TOPLAM	14.363.783	(1.075.761)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

27.ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Azınlık payları

Grubun azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	623.907	59.907
Geçmiş Yıl Kar / Zararı	(89.023)	(54.862)
Dönem Kar / Zararı	(10.035)	(996)
	524.849	4.049

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli toplantısında aldığı karar gereğince payları borsada işlem gören anonim şirketlerin faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtımında, asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemektedir. Bu kapsamda, kar dağıtımları Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Satışlar

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Yurtiçi Satışlar	104.833.165	14.065.232
Diğer Gelirler	40.000	-
Satışlardan İadeler	(315.465)	-
Satış İskontoları	(6.520)	-
	104.551.180	14.065.232

Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Yurtiçi Satışlar	37.361.636	14.065.232
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	36.565.744	11.299.230
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satış Geliri</i>	795.892	2.766.002
Diğer Gelirler	40.000	-
	37.401.636	14.065.232

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Üretim faaliyetinden yapılan satışların %93'ü Türkiye Elektrik İletim A.Ş.'ye yapılmaktadır.

Toptan satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2013
Yurtiçi Satışlar	67.471.529
<i>Serbest tüketici Elektrik Satışı</i>	64.891.349
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	1.609.767
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	970.413
Satışlardan İadeler	(315.465)
Satış İskontoları	(6.520)
	67.149.544

Toptan satış faaliyetlerinden yapılan satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir;

Unvan	Oran
Türk Telekom A.Ş.	64%
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	25%
Odaş Elektrik Üretim San.Tic.A.Ş.	2%
Bir Enerji Elektrik Toptan Satış İth.İhr. A.Ş.	1%
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	1%
Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1%
TTNET A.Ş.:	1%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	1%

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Satılan mamul maliyeti (*)	(32.177.288)	(12.180.771)
Satılan ticari mal maliyeti (**)	(63.847.508)	
	(96.024.796)	(12.180.771)

*Odaş – Üretim Maliyeti

**Voytron – Toptan Satış Maliyeti

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(201.296)	-
Genel yönetim giderleri	(986.615)	(451.385)
	(1.187.912)	(451.385)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Mart 2013 ve 1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Doğalgaz kullanımı	23.518.948	6.386.272
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	2.755.561	3.194.777
TEİAŞ kabul edilen yük atma tutarı	-	1.323.548
Amortisman ve itfa gider payı	853.948	369.379
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	738.819	455.520
TEİAŞ ödenmeyen alacak payı	-	-
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	312.590	151.919
Personel gider payı	237.597	-
Sigorta giderleri	101.139	-
TEİAŞ EPYHY Madde 25 e göre Keyat Tutarı	1.702.790	-
Güvenlik Hizmet bedeli	38.850	-
TEİAŞ kontrol edilemeyen ücret	-	-
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	103.641	224.574
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	204.325	46.253
Ölçüm giderleri	-	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	25.177	16.926
TEİAŞ sistem işletim ücreti	12.827	6.522
Bakım onarım giderleri	210.985	-
TEİAŞ TM İletişim Gereklilikleri Çalışması	-	-
TEİAŞ diğer giderler	23.781	2.788
Diğer giderler	78.300	2.292
TEİAŞ DGP Borç Tutarı	1.365.696	-
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	32.119.749	0
Göp sistem alış tutarı	10.034.364	-
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	19.213.381	-
Yurtdışı elektrik alımları	1.825.674	-
Yek alacak tutarı	546.657	-
	96.024.796	12.180.771

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Doğalgaz kullanımı	23.518.948	6.386.272
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	2.755.561	3.194.777
TEİAŞ kabul edilen yük atma tutarı	-	1.323.548
Amortisman ve itfa gider payı	853.948	369.379
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	738.819	455.520
TEİAŞ ödenmeyen alacak payı	-	-
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	312.590	151.919
Diğer malzeme gideri	20.068	-
Personel gider payı	237.597	-
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	2.232	-
Sigorta giderleri	101.139	-
TEİAŞ EPYHY Madde 25 e göre Keyat Tutarı	1.702.790	-
Güvenlik Hizmet bedeli	38.850	-
TEİAŞ kontrol edilemeyen ücret	-	-
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	11.473	224.574
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	204.325	46.253
Ölçüm giderleri	-	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	22.542	16.926
TEİAŞ sistem işletim ücreti	12.827	6.522
Bakım onarım giderleri	210.985	-
TEİAŞ TM İletişim Gereklilikleri Çalışması	-	-
TEİAŞ diğer giderler	23.781	2.788
Danışmanlık Giderleri	5.202	-
Nakliye Ulaşım Giderleri	-	-
Temsil Ağırlama Giderleri	6.878	-
Gümrük Giderleri	-	-
İhbar tazminatı gideri	-	-
Kıdem tazminatı gideri	-	-
Diğer giderler	31.038	2.292
TEİAŞ DGP Borç Tutarı	1.365.696	-
	32.177.288	12.180.771

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Toptan satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2013
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	32.119.749
Göp sistem alış tutarı	10.034.364
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	19.213.381
Yurtdışı elektrik alımları	1.825.674
Yek alacak tutarı	546.657
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	92.168
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	2.634
Diğer giderler	11.881
Gümrük Giderleri	1.000
	63.847.508

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

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

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

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

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

TEİAŞ Geçmişe Dönük Düzeltme Kalemi; PMUM uzlaştırma da yapılan hatalar bir sonraki dönemde bu kalemde 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 Keyalt 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 alış ve satışları, piyasa işletim ücreti, iletim ek ücreti ve süresinde ödenmeyen alacaklar hariç olmak üzere, dengeleme mekanizmasının uzlaştırılması ve dengeden sorumlu tarafların dengesizliklerinin uzlaştırılmasına ilişkin olarak, piyasa katılımcılarına tahakkuk ettirilecek alacaklar toplamının, borçlar toplamına eşit olması

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

esasını gerçekleştirmek üzere piyasa katılımcılarına sıfır bakiye düzeltme katsayısı oranınca yansıtılan tutardır.

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

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

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

1 Ocak – 31 Mart 2013 ve 1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01 Ocak -31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Vergi gideri	125.486	-
Personel giderleri	18.523	-
Kargo gideri	8.086	-
Seyahat giderleri	6.242	-
Akaryakıt gideri	5.459	-
Araç kira gideri	3.130	-
Diğer	33.408	-
Haberleşme giderleri	340	-
Temsil Ağırlama giderleri	623	-
	201.296	-

1 Ocak – 31 Mart 2013 ve 1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Akaryakıt Gideri	7.351	3.903
Amortisman Gideri	33.627	-
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	100.232	3.983
Bilgi İşlem Gideri	39.121	-
Danışmanlık Gideri	80.969	7.250
Diğer Giderler	99.528	1.797
Kargo Giderleri	24.476	1.286
Kıdem Tazminatı Karşılığı (Not:24)	36.145	4.551
Kira Gideri	34.975	3.825
Kullanılmamış İzin Karşılığı (Not: 22)	68.717	2.500
Noter Gideri	9.251	3.635
Personel Gideri	416.093	15.649
Seyahat Gideri	20.220	228.240
Sigorta Gideri	1.206	52.926
Temsil ve Ağırlama Giderleri	2.698	40.960
Ticaret Odası Giderleri	12.006	
Ortak Giderlere Katılım (*)		80.880
	986.615	451.385

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

1 Ocak – 31 Mart 2013 ve 1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Diğer gelirler

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Önceki dönem gelir ve karları	354	-
Kasa Mutabakat Farkları ve Düzeltmesi (6111 sayılı kanun karşılık iptalleri)	8.915	93.066
	9.269	93.066

Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Şüpheli alacak karşılığı gideri	202.389	-
Bağış ve yardımlar	3.000	1.575
Diğer giderler	1.266	2.509
Motorlu Taşıtlar Vergisi	4.827	2.561
Belgesiz Harcamalar	3.487	1.471
Özel İletişim Vergisi	1.705	-
Önceki dönem gider ve zararları	1.000	336
Ceza ve Gecikme Zamları	323	369
	217.996	8.820

32. FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Kur farkı gelirleri	2.044.640	4.008.342
Faiz gelirleri	2.552.801	15.535
Vade farkı gelirleri	372.656	72.253
Reeskont faiz gelirleri	1.395.005	346.990
	6.365.103	4.443.121

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

32.FİNANSAL GELİRLER (DEVAMI)

TMS-39 Finansal Araçlar Standardına göre, gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı olarak kullanılan yabancı para cinsinden kredilerin TL olarak kullanılması durumunda oluşan fark kar yada zarar olarak muhasebeleştirilmiştir.

Şirket Mayıs 2011 tarihinde başlamış olduğu çevrim santrali inşaatı için Euro banka kredisi kullanmıştır. Kullanılan bu kredilere ilişkin olarak TMS-23 Borçlanma Maliyetleri standardına göre enerji üretim tesisleri özellikli varlık olarak tanımlanmıştır. Buna göre kullanılan kredilere ilişkin olarak katılan faiz giderleri aktifleştirme tarihine kadar çevrim santralinin maliyetine aktifleştirme tarihinden sonra ise gider olarak dikkate alınmıştır. Bu kredilere ilişkin kur farkları ise ilgili dönemin gelir-gideri olarak dikkate alınmıştır.

Çevrim santralinin 1. etabı Kasım 2011 tarihinde, 2. etabı Nisan 2012 tarihinde aktifleştirilmiş olup, 3. etap çalışmaları devam etmektedir. Doğalgaz çevrim santralinde aktifleştirilen finansman maliyeti 2012 yılı için 1.561.026 TL tutarındadır. Yapılmakta olan yatırımlar hesabında ise 2012 yılı için 377.119 TL tutarında aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmaktadır.

33. FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Kur farkı giderleri	1.707.843	6.986
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	3.965.234	1.060.389
Vade farkı giderleri	538.665	61.063
Reeskont faiz giderleri	637.254	104.110
	6.848.997	1.232.548

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Mart 2012: yoktur).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Dönem vergi gideri	(322.230)	-
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(1.154.855)	872.678
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(1.477.085)	872.678

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Cari Vergi

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

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

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (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 günün akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

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 satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Yatırım indirimi uygulaması 01 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir. Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimi ile ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kalmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. 01.08.2010 tarihinde yayımlanan 6009 sayılı kanun ile devreden yatırım indiriminin kullanılmasına kısıtlama getirilmiş, tutarı ne kadar büyük olsa da yatırım indiriminin kullanımı dönem kurum kazancının %25’i ile sınırlandırılmıştır. Kanunla yapılan düzenleme 2010 yılı kazançlarına uygulanmak üzere 1 Ağustos 2010 tarihinde yürürlüğe girdiğinden 2012 yılı Ocak-Aralık Geçici Vergi

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

döneminde %25'lik sınırlamaya tabi olmaksızın kazancın tamamı üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılması mümkündür. Bunun sonucunda;

a- 24 Nisan 2003 ten önceki müracaatlara istinaden düzenlenen teşvik belgeleri kapsamında başlanılmış yatırımları için aynı kapsamda 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b- Gelir Vergisi Kanunu mülga 19 uncu maddeye göre istisna edilen tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. 24 Temmuz 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Cari Dönem Vergi Gideri :

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 6009 sayılı kanun ile 2010 yılı ve müteakip yıllar kazançlarına uygulanmak üzere söz konusu yatırım indirimi hakkının kullanımı ile ilgili yeni düzenleme yapılmıştır. Bu çerçevede GVK Geçici 61 Maddesi kapsamında kullanılan yatırım indirimi tutarının %19,8 'i oranında yatırım indirimi stopajı hesaplanmaktadır.

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(63.610)	(9.197.585)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	15.678	146.927
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararı	(13.948.623)	(230.856)
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	-
Kurumlar Vergisi Karşılığı	322.230 (*)	899.148 (**)
Dönem Vergi Gideri	322.230	899.148 (**)

(*) Konsolide cari dönem vergi gideri tablosunda Grup'un Kurumlar Vergisi Matrahı olmamasına rağmen bağlı ortaklardan Voytron Elektrik'te oluşan 01.01.2013 – 31.03.2013 dönemi mali karı üzerinden 322.230 TL tutarında cari dönem vergi karşılığı oluşmuştur.

(**) Konsolide cari dönem vergi gideri tablosunda Grup'un Kurumlar Vergisi Matrahı olmamasına rağmen bağlı ortaklardan Voytron Elektrik'te oluşan 01.01.2012 – 31.12.2012 dönemi mali karı üzerinden 322.230 TL tutarında cari dönem vergi karşılığı oluşmuştur.

Ertilenmiş 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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Vergi oranı	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31.Mar.13	31.Ara.12		31.Mar.13	31.Ara.12
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri					
Kredilerin faiz tahakkuku	949.488	2.092.645	20%	189.898	418.529
Sabit kıymetler	(33.923.428)	(29.854.316)	20%	(6.784.686)	(5.970.863)
İlişkili şirketlerle işlemler	(37.705)	-	20%	(7.541)	-
Kullanılmamış izin karşılığı	119.033	50.316	20%	23.807	10.063
Kıdem tazminatı karşılığı	127.824	91.679	20%	25.565	18.336
Reeskontlar	(1.006.356)	(252.663)	20%	(201.271)	(50.533)
Şüpheli ticari alacaklar	512.983	385.594	20%	102.597	77.119
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	2.098		20%	420	
	(33.256.063)	(27.486.744)		(6.651.213)	(5.497.348)

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.Mar.13	31.Ara.12
Açılış bakiyesi	(5.470.908)	476.515
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(1.048.394)	(5.947.423)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(6.519.302)	(5.470.908)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.Mar.13	31.Ara.12
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	(26.441)	-
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	990	
Satın alınan şirketlerin ertelenen vergi geliri / (gideri)	(106.460)	(26.441)
Ertelenen Vergi Varlığı	(131.912)	(26.441)

Ertelenmiş vergi karşılığında oluşan birikmiş geçici farklara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü 6.784.686 TL tutarı, Şirketin çevrim santali için 213 Sayılı Vergi Usul Kanunu'nun 333 ve devamı tebliğlerinde belirtilen amortisman listelerine göre ayırdığı amortisman oranı ile TMS/TFRS standartlarına göre dikkate aldığı amortisman oranı arasındaki farklardan kaynaklanmaktadır. Aynı şekilde ertelenmiş vergi varlığı 133.472 TL tutarı ise TMS-39 standartına göre yapılan düzeltme işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Grup'un geleceğe ait karlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak -31 Mart 2013	01 Ocak -31 Mart 2012
Net kar / (zarar)	5.178.801	5.605.139
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	30.000.000	30.000.000
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar / (zarar) (kısıltılmamış tam TL)	0,172626691	0,186837967

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.03.2013	31.12.2012
Abdulkadir Bahattin Özal Burak Altay Adi Ort.	-	1.560
Korkut Özal	4.123.810	4.075.296
Bahattin Özal	858.860	807.584
Burak Altay	1.086.936	1.014.432
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (***)	41	402.767
Eylül Elektromekanik Enerji San. Ltd. Şti.	-	6.700
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	18.812	2.780
Mekel Enerji İnş. Taah. Dan. Müh. Hiz. Ve Tic. A.Ş.	-	-
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	58.501	
TOPLAM	6.146.959	6.311.119
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(178.079)	(11)
TOPLAM	5.968.880	6.311.108

b) İlişkili taraflara ticari borçlar :

	31.03.2013	31.12.2012
Mekel Enerji İnş. Taah. Dan. Müh. Hiz. Ve Tic. A.Ş.	638	638
Aköz Vakfı İktisadi İşletmeleri (*)	407	
TOPLAM	1.045	638

(*) Aköz Vakfı İktisadi İşletmelerinden oluşan 407 TL' lik borç tutarı otopark kullanım bedellerinden oluşmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.03.2013	31.12.2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş. (**)	776.894	1.901.376
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (**)	511.417	1.049.280
Aköz Vakfı İktisadi İşletmesi (*)	-	130
Korkut Özal (**)	1.031.542	1.123.586
Bahattin Özal (**)	458.883	587.347
Burak Altay (**)	488.415	616.958
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Hidayet Büküm	31.304	31.304
Esin Ersan	20.000	20.000
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	25.000	
TOPLAM	3.363.454	5.349.981
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(131.728)	(117.559)
TOPLAM	3.231.726	5.232.422

(*) Aköz Vakfı İktisadi İşletmesi'ne olan borç tutarları ticari niteliktedir.

(**) İştirak hisse alımı dolayısıyla yapılan borçlanmalardan oluşmaktadır.

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

a.1) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları :

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş. (**)	34.734	102.789
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (**)	-	137.329
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	46.562	-
Mekel Enerji İnş. Taah. Dan. Müh. Hiz. Ve Tic. A.Ş.	-	-
TOPLAM	81.296	240.118

a.2) Konsolidasyona tabi olan şirketlere yapılan satışlar :

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	-	1.782.903
TOPLAM	-	1.782.903

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

a.3) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları :

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	22.000	0
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	9.000	0
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	9.000	0
TOPLAM	40.000	-

31.03.2012 tarihinde Voytron Elektrik ile Odaş arasında TFRS-3 standardı uygulanmadığından bu tarihteki borçlar ilişkili taraflara diğer borçlarda gösterilmiştir.

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları :

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	-	145.950
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	-	2.550
Aköz Vakfı İktisadi İşletmesi	700	-
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	-	5.880
TOPLAM	700	154.380

d) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri :

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	8.462	-
TOPLAM	8.462	-

e) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri :

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	135.012	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	143.272	-
Korkut Özal	81.917	-
Bahattin Özal	10.867	-
Burak Altay	16.787	-
TOPLAM	387.856	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

f) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet alımı :

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (*)	-	246.129
Mekel Enerji İnş. Taah. Dan. Müh. Hiz. Ve Tic. A.Ş.(**)	-	1.630.164
	-	1.876.293

(*) Öztay Enerjiden Trafo kiralanmıştır. Bu tutar Trafonun kira bedelini ihtiva etmektedir.

(**) Nakil hattı yapımı için ödenen bedellerden oluşmaktadır.

Üst yönetime 31 Mart 2013 dönemi ilk üç aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 31 Mart 2013 dönemi ilk üç aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar 31 Mart 2013 dönemi ilk üç ay için 293.791 TL ve 2012 yılı için 666.618 TL tutarındadır.
- İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

38.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Piyasa Riski

Finansal durum tablosu içi ve finansal durum tablosu dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar** (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**38 . FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.03.2013			31.12.2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.832.179	-	790.107	7.258.221	4.071.591	86
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	4.711.203	2.604.745	-	4.204.885	2.264.101	71.820
3. Diğer	-	-	-	92	-	39
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.543.382	2.604.745	790.107	11.463.197	6.335.691	71.945
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)	6.543.382	2.604.745	790.107	11.463.197	6.335.691	71.945
10. Ticari Borçlar	316.653	216	136.337	705.438	-	299.969
11. Finansal Yükümlülükler	15.022.146	-	6.478.134	7.784.526	-	3.310.170
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	15.338.799	216	6.614.471	8.489.963	-	3.610.139
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	139.072.232	-	59.973.363	74.369.631	-	31.623.775
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	139.072.232	-	59.973.363	74.369.631	-	31.623.775
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	154.411.031	216	66.587.834	82.859.594	-	35.233.914
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)	(147.867.649)	2.604.529	(65.797.727)	(71.396.398)	6.335.691	(35.161.968)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(152.578.852)	(216)	(65.797.727)	(75.601.374)	4.071.591	(35.233.827)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	9.408.023	408.170	3.691.125	9.408.023	408.170	3.691.125

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2013				
	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	5.652.975	(5.652.975)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.652.975	(5.652.975)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(183.094.020)	183.094.020	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(183.094.020)	183.094.020	-	-
TOPLAM (3+6)	(177.441.045)	177.441.045	-	-
31.12.2012				
	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	13.552.804	(13.552.804)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	13.552.804	(13.552.804)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(99.228.481)	99.228.481	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(99.228.481)	99.228.481	-	-
TOPLAM (3+6)	(85.675.677)	85.675.677	-	-

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Rayiç Değer

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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.

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Grup yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a.) Şirket çıkarılmış sermayesini 30.000.000 TL den 42.000.000.-TL' ye çıkartmış, arttırılan 12.000.000 TL' lik tutarı halka arz etmiş ve 21 Mayıs 2013 tarihinden itibaren şirket hisseleri Borsa İstanbul' da işlem görmeye başlamıştır.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- a.) 01.01.2013 - 31.03.2013 döneminde şirketin faiz, vergi ve amortisman öncesi karı 8.226.048 TL tutarındadır.