

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

**01 Ocak - 31 Aralık 2013 Hesap Dönemine
Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi
Raporu**

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2013 Tarihli Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (birlikte "Grup")'nın 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren oniki aylık konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile diğer açıklayıcı dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ('KGK') tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıt toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal pozisyonunu ve oniki aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını TMS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Tarafımızca hazırlanan bu bağımsız denetim raporu 17.04.2015 tarih ve 36231672-302 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca Grup yönetimi tarafından yeniden düzenlenen 31.12.2013 dönemi finansal tablolarının ve açıklayıcı dipnotlarının tekrar incelenmesi sonucunda hazırlanmıştır. Grup yönetimi tarafından yapılan muhasebe politikası değişiklikleri ve etkileri , Raporun aşağıdaki “Diğer Hususlar” bölümünde ve raporun “2.b-Muhasebe Politikasında Değişiklik” dipnotunda açıklanmıştır.

Diğer Hususlar

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz :

a) TMS 32 Finansal Araçlar:Sunum standardının 37. Paragrafında belirtildiği üzere, özkaynak işlemlerinden (hisse senedi ihracından) kaynaklanan 2.865.131 TL toplam tutarlı işlem maliyetleri, Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. hisse senetlerinin halka arzı esnasında elde edilen ve öz kaynaklarda muhasebeleştirilen 48.000.000 TL tutarlı hisse senedi ihraç primlerinden düşülerek gösterilmiştir. Yapılan işlemin konsolide dönem zararında 2.865.131 TL azaltıcı etki yaratmakta olup özkaynaklarda değişiklik yaratmamıştır. Konu ile ilgili detaylar “30. Sermaye, Yedekler ve Diğer Öz Kaynak Kalemleri” dipnotunda verilmiştir.

b) 2011 ve 2012 yıllarında Odaş Elektrik Üretim San. A.Ş. tarafından enerji nakil hattına ilişkin olarak yapılan toplam 1.853.876 TL harcamaya; TEİAŞ kendi birim fiyatları ile hesaplama yaparak 07.05.2013 tarihinde 502.526 TL mahsup işlemi yapmıştır. 1.351.350 TL kalan net maliyet bedeli, ilgili maddi duran varlık kaleminin maliyetinin güvenli bir şekilde ölçülebildiği tarih olan 07.05.2013 tarihinde aktifleştirilmiş ve amortisman hesaplanmaya başlanmıştır. Daha önceki 2014 yılı mali tablolarında 31.12.2014 tarihinde aktifleştirilmiş olan enerji nakil hattı bedelinin TMS-1 standardı 27. paragrafı uyarınca tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmesi nedeni ile 31 Aralık 2013 tarihi itibarı ile Maddi Duran Varlıklarda ölçülebilen net maliyet bedeli olan 1.351.350 TL artış gerçekleşmiş, aktifleştirme tarihinden itibaren amortisman hesaplanması nedeni ile Birikmiş Amortismanlar ile dönem zararında 23.708 TL artırıcı etki meydana gelmiştir. Ertelenmiş vergi etkisi dikkate alındığında işlemin 4.472 TL ertelenmiş vergi varlığı etkisi ile net 18.966 TL dönem zararını artırıcı etkisi olmuştur. Konu ile ilgili detaylar “14.Maddi Duran Varlıklar” dipnotunda verilmiştir. Diğer ertelenmiş vergi ve birikmiş kar zarar etkilerine ilişkin olarak ilgili dipnotlar revize edilmiştir.

c) T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.04.2015 tarih 36231672-115.01-302 sayılı Kararına istinaden Şirket Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (Çan Kömür)’nin %92 oranındaki paylarının satın alımıyla ilgili olarak muhasebe politikasında değişikliğe gitmiştir. SPK Kararına göre Çan Kömür’ün paylarının satın alımının TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri Standardı” çerçevesinde işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi hususunda, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) nezdinde yürütülen çalışmalar kapsamında maden işletmelerinin satın alımlarının IFRS 3 (TFRS 3) Standardı kapsamında işletme birleşmesi veya varlık alımı olarak tanımlanması konusunda farklı uygulamaların bulunduğu ve TFRS 3 Standardı’nın gözden geçirilmesi kapsamında yürütülen projede yatırım yapılan varlığın işletme olarak tanımlanması kriterlerinin netleştirilmesi yönündeki çalışmaların sürdüğü belirtilerek, konunun değerlendirilmesi ve gerekli görülmesi durumunda TFRS Standartlarının uygulama esaslarına ilişkin genel ilke kararı oluşturulması için Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kuruluna konu iletilmiştir. SPK’nın bu kararı göz önünde bulundurularak Şirket muhasebe politikasında değişikliğe gitmiş bulunmaktadır. Çan Kömür’ün hisse satın alımı TFRS-3’e göre işletme birleşmesi olarak değerlendirilmeye devam edilmiş olup, bağımsız değerlendirme raporu ile belirlenen şirket değeri ve TMS-38’e göre rüdevans sözleşmesine atfedilen gayrimaddi hak bedeli ile, değerlemenin dikkate alınması sonucu oluşan pazarlıklı satın alım kazancı tutarı ihtiyatlılık gereği iptal edilmiştir. Muhasebe politikası değişikliği sonucunda 31.12.2013 tarihli mali tablolarında Haklar hesabında 289.884.961 TL tutarında, Ertelenmiş Vergi Yükümlüğü hesabında 57.980.846 TL tutarında ve kar/zarar tablosunda 202.739.392 TL tutarında düzeltme yapılmıştır. Satın alma esnasında hesaplanan 5.918.204 TL şerefiye tutarı, Şerefiye hesabında sınıflandırılmıştır. Konu ile ilgili detaylar “3.İşletme Birleşmeleri” ve “18. Şerefiye” dipnotlarında verilmiştir.

SPK, aynı kurul kararında bahsi geçen şirket politikasının devam ettiği sürece rödovans hakkına ilişkin itfa süre ve yönteminin rödovans süresi içinde “Doğrusal Amortisman” yöntemi olarak belirlenmesi daha uygun olacağı belirtilmiştir. Şirket, ihtiyatlılık gereği Haklar hesabına kaydedilen 289.884.961 TL tutarı iptal ettiğinden herhangi bir amortisman tutarı ayrılması da söz konusu olmamıştır.

d) 31.12.2013 tarihinde “Gider Tahakkukları” hesabında sunulan henüz ödeme vadesi gelmemiş ancak faiz gider karşılığı ayrılan finansal kiralama faiz yükümlülükleri ilgili olduğu Finansal Kiralama faiz yükümlülükleri ile birlikte gösterilmiştir. 2013 yılı için daha önce Gider Tahakkukları hesabında gösterilen 1.786.251 TL faiz karşılığı tutarı Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetlerinden düşülerek gösterilmiştir. Konu ile ilgili olarak “20.Kiralama İşlemleri” ve “46. Finansal Araçlar” dipnotları revize edilmiş ve gerekli açıklamalar verilmiştir.

e) KGK’nın 2013-2 sayılı “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmesi kararına göre yapılan muhasebe politikası değişikliği geriye dönük olarak uygulanmış, TMS-1 standardı 40-A ve 40-B paragrafları uyarınca asgari karşılaştırmalı finansal tablolara ilave olarak bir önceki dönemin başlangıcına ait üçüncü bir finansal tablo sunulmuştur. Bu kapsamda raporda daha önce 31.12.2012 tarihli Finansal Durum Tablosunda “Şerefiye” hesabında sınıflandırılan 26.309.154 TL, öz kaynaklar içerisinde denkleştirici hesap kalemi olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir ve 31.12.2013 tarihli finansal durum tablosu karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Konu ile ilgili detaylar “3. İşletme Birleşmeleri”, ve “30. Sermaye, Yedekler ve Diğer Öz Kaynak Kalemleri” dipnotunda verilmiştir.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir. Ayrıca Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378. maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi’nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 25 Aralık 2013 tarih ve 33 karar numaralı yönetim kurulu kararı ile; Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile Riskin Erken Saptanması Komitelerini kurmuş olup, komiteler en az iki üyeden oluşmaktadır.

As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
(Member of **NEXIA INTERNATIONAL**)

Osman Tuğrul ÖZSÜT,
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

22.05.2015
İstanbul, Türkiye

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Özkaynaklar Değişim Tabloları.....	4
Nakit Akış Tabloları.....	5
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	31
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	33
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	33
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	36
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	37
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	37
10. STOKLAR	38
11. CANLI VARLIKLAR.....	38
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	38
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	39
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	40
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	41
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	41
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	42
18. ŞEREFİYE	43
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	43
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	43
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	44
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	44
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	44
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	44
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	45
26. TAAHHÜTLER	48
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	48
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	50
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	55
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	56
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	60
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	61
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	62
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	63
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	64
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	64
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	65
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	65
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	65
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	66
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	69
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	69
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	69
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	69
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	69
46. TÜREV ARAÇLAR.....	70
47. FİNANSAL ARAÇLAR	70
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	73
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	81
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	82
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	82
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	84
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	84
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	86

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yeniden Düzenlenmiş Yeniden Düzenlenmiş

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot	31.12.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	52.404.670	48.207.313
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar	6-7	33.238.324	22.094.062
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	33.238.324	22.094.062
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	6-9	9.785.335	6.751.727
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	8.370.563	6.311.108
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.414.772	440.619
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	188.471	276.805
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	19.659.892	5.988.474
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	33.429.815	17.085.066
ARA TOPLAM		148.706.507	100.403.447
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		148.706.507	100.403.447
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	-	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	-	-
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		-	-
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	167.554.678	137.926.797
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	6.399.344	356.036
Şerefiye	18	5.918.204	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	481.140	356.036
Peşin Ödenmiş Giderler	12	-	5.888.150
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	60.817	-
Diğer Duran Varlıklar	29	5.956.270	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		179.971.109	144.170.983
TOPLAM VARLIKLAR		328.677.616	244.574.428

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yeniden Düzenlenmiş Yeniden Düzenlenmiş

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
	Dipnot Referansları	31.12.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	-	2.699
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	13.729.280	458.861
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	33.284.811	34.486.037
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	58.759	-
Ticari Borçlar	6-7	37.320.171	35.916.011
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	638
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	37.320.171	35.915.374
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	121.929	92.935
Diğer Borçlar	6-9	5.590.024	7.591.005
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	3.275.120	5.232.422
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	2.314.904	2.358.583
Türev Araçlar	46	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	-	-
Ertelenmiş Gelirler	12	16.947.983	10.468.455
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	853.605
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	29	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	23.813.701	7.192.146
ARA TOPLAM		130.866.658	97.061.755
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		130.866.658	97.061.755
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	67.343.603	69.770.825
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	55.539.942	54.043.829
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-9	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	251.383	141.995
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	251.383	141.995
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	27	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	6.028.556	5.497.348
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		129.163.484	129.453.997
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		67.959.352	18.054.627
Ödenmiş Sermaye	30	42.000.000	30.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	45.134.869	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(26.405.410)	(26.309.154)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		-	-
<i>Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	30	(26.405.410)	(26.309.154)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(105.555)	(64.917)
Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		-	-
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(105.555)	(64.917)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	-	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	14.428.698	(1.075.762)
Net Dönem Karı/Zararı	41	(7.093.250)	15.504.460
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	688.118	4.049
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		68.647.470	18.058.676
TOPLAM KAYNAKLAR		328.677.616	244.574.428

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK-31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Yeniden Düzenlenmiş	Yeniden Düzenlenmiş
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	31.12.2013	31.12.2012
Hasılat	31	599.703.615	174.565.999
Satışların Maliyeti (-)	31	(549.519.841)	(144.444.645)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		50.183.774	30.121.354
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		-	-
BRÜT KAR/ZARAR		50.183.774	30.121.354
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(4.463.611)	(1.009.722)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(2.310.954)	(242.316)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	3.297.879	1.511.196
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(4.028.640)	(244.538)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		42.678.448	30.135.974
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	8.202	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		42.686.650	30.135.974
Finansman Gelirleri	37	15.794.742	11.271.893
Finansman Giderleri (-)	37	(65.156.269)	(18.983.291)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(6.674.877)	22.424.576
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(472.036)	(6.921.110)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	(899.148)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(472.036)	(6.021.962)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(7.146.913)	15.503.466
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(7.146.913)	15.503.466
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(53.663)	(995)
Ana Ortaklık Payları	30	(7.093.250)	15.504.460
Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,168887)	0,516815
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	-	-
Hisse Adedi		42.000.000	30.000.000
Arttırılan Sermaye Tutarı(Halka Arz)		12.000.000	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	40.638	64.917
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	50.798	81.146
Vergi Etkisi	38	(10.160)	(16.229)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden		-	-
Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		40.638	64.917
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(7.106.275)	15.568.383
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(53.358)	(996)
Ana Ortaklık Payları		(7.052.917)	15.569.379

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. TİC. A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013
TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZKAYNAK
DEĞİŞİM TABLOSU (TL)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler							
	Birikmiş Karlar							
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Denetleri İhraç Primleri	Aktüeryal Kayıp/Kazanç	Diğer Kayıp/Kazançlar	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2012 bakiyeler	100.000	-	-	-	(1.075.762)	-	-	(975.762)
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider	-	-	(64.917)	(26.309.154)	-	-	-	(26.374.071)
Sermaye Artırımı	29.900.000	-	-	-	-	-	-	29.900.000
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	15.504.460	4.049	15.508.509
31 Aralık 2012 bakiyeleri (Yeniden Düzenlenmiş)	30.000.000	-	(64.917)	(26.309.154)	(1.075.762)	15.504.460	4.049	18.058.676
01 Ocak 2013 bakiyeler	30.000.000	-	(64.917)	(26.309.154)	(1.075.762)	15.504.460	4.049	18.058.676
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	(40.638)	-	-	-	-	(40.638)
Transferler	-	-	-	-	15.504.460	(15.504.460)	-	-
Sermaye Artırımı	12.000.000	45.134.869	-	-	-	-	-	57.134.869
Muhasebe Politikalarında Değişiklik	-	-	-	(96.256)	-	-	-	(96.256)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	(7.093.250)	684.069	(6.409.181)
31 Aralık 2013 bakiyeleri	42.000.000	45.134.869	(105.555)	(26.405.410)	14.428.699	(7.093.250)	688.118	68.647.470

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.2013-31.12.2013 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Yeniden Düzenlenmiş	Yeniden Düzenlenmiş
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(24.611.657)	21.220.762
Dönem Karı/Zararı		(7.093.250)	15.504.460
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(1.284.093)	1.574.237
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10-31-33-34	3.840.609	2.648.392
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		765.979	1.750.399
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27	7.562	40.207
Vergi Karşılığı	40	-	899.148
İzin Karşılığı	27	40.957	27.341
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	532.941	96.693
Reeskontlar		184.518	687.010
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(7.053.342)	(8.802.466)
Gelir Tahakkuku	29	(30.867.044)	(15.994.612)
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29	23.813.701	7.192.146
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	470.391	5.973.863
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35	8.202	-
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		684.069	4.049
Azınlık Payları	30	684.069	4.049
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(16.097.421)	4.206.982
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	88.334	(276.805)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(11.838.940)	(16.247.216)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.833.297	(5.278.977)
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(3.732.728)	(3.066.554)
Diğer Varlıklardaki Değişim	29	8.566.025	(2.212.423)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.379.672	21.833.836
Ticari Borçlardaki Değişim	7	1.379.672	21.822.750
Borç Karşılıklarındaki Değişim	25	-	11.086
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(8.993.561)	(12.552.986)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12	(7.783.268)	(11.876.624)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	27	28.994	(143.250)
Diğer Borçlardaki Değişim	9	(1.300.155)	(492.905)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	60.868	(40.207)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.566.223)	16.729.130
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	(853.605)	(45.418)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	12	6.479.528	10.468.455
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29	(7.192.146)	6.306.093
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(24.474.763)	21.285.679
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	30	(136.894)	(64.917)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(39.520.000)	(88.064.715)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	(5.918.204)	(26.309.154)
Maddi Duran Varlık Alımları ve Satımları , Net	14	(33.412.199)	(61.409.568)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	17	(189.597)	(345.993)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		68.329.014	112.354.095
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	57.134.869	29.900.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri ve Çıkışları	37	(3.572.388)	82.454.095
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	14.766.533	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		4.197.357	45.510.142
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		4.197.357	45.510.142
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		48.207.313	2.697.171
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		52.404.670	48.207.313

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket 14 Temmuz 2011 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) üretim lisansı almıştır. Bu lisansa göre 49 yıl süreyle Şanlıurfa’da kurulacak üretim tesisi ile elektrik üretimi faaliyetinde bulunacaktır. Üretim santralinin 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 başlamış olup, 2013 yılında yatırım tamamlanarak faaliyete geçmiştir.

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	31.12.2013		31.12.2012	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	12.000.000	28,57%	12.000.000	40%
A. Bahattin Özal	9.000.000	21,43%	9.000.000	30%
Burak Altay	9.000.000	21,43%	9.000.000	30%
Halka Açık Kısım (*)	12.000.000	28,57%	-	-
Toplam Sermaye	42.000.000	100%	30.000.000	100%

(*) Şirket, 30.000.000 TL olan sermayesini 2013 yılında 42.000.000 TL’ye arttırmış olup, arttırılan 12.000.000 TL’nin tamamı muvaazadan arı olarak tahahhüt edilmiştir. Bu sermaye artışı 22.07.2013 tarihinde tescil edilmiş olup, 25.07.2013 tarih ve 8371 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Yönetim kurulunun 08.03.2013 tarih ve 2013/08 sayılı kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.05.2013 tarih ve 16/519 sayılı kayda alma belgesi ile arttırılan 12.000.000.-TL sermayeyi temsilen ihraç edilen hisse senetlerinin tamamı halka arz edilmiştir.

Grup’un bünyesinde 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 65 kişidir (31 Aralık 2012: 41).

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

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

Bağlı ortaklıklar

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 28.09.2012 tarihinde Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.’nin %100 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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 iştigal etmektedir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

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

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

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Hidro Enerji, 20 Eylül 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde kurulacak Volkan HES üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Tesisin toplam kurulu gücü 1.913 MWm / 1.857 MWe’dir.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

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

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

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Ağrı Elektrik, 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.

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

	31 Aralık 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. :

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

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

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

Küçük Enerji 12 Nisan 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde 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 Aralık 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. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 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.

Şirket sermayesi ortaklar tarafından muvazaadan ari olarak tamamen taahhüt edilmiştir. İlk sermaye miktarı olan 100.000,00-TL nin tamamı nakden ödenmiştir. Arttırılan 2.905.000,00.-TL’lik sermayenin tamamı muvazaadan ari şekilde taahhüt edilmiş ve nakden taahhüt edilen payların itibari değerlerinin 1/4 ü şirketin sermaye artırımının tescilinden önce ödenmiş olup, geri kalan 3/4 ü ise ortaklar kurulunun alacağı kararlara göre şirketin tescilini izleyen 24 ay içinde ödenecektir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Bu sermaye artışı 07.05.2013 tarihinde tescil edilmiş olup, 13.05.2013 tarih ve 8318 numaralı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

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

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

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

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

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

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

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

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

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

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

	31 Aralık 2013
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	50%
A. Bahattin Özal	20,01%
Burak Altay	20,01%
Tahsin Yazan	9,98%

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

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

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	92%
Mustafa Koncagül	8%

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	ToptanSatış	ETS/2461-2/1599	11.03.2010	20 yıl	11.03.2010
Odaş	Üretim	EÜ/3323-2/2005	14.07.2011	49 yıl	14.07.2011
Hidro Enerji	Üretim	EÜ/4027-2/2427	20.09.2012	49 yıl	20.09.2012
Ağrı Elektrik	Üretim	EÜ/3905-3/2372	05.07.2012	49 yıl	05.07.2012
Küçük Enerji	Üretim	EÜ/3769-4/2314	12.04.2012	49 yıl	12.04.2012
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış	DTS/4318-4/291	20.03.2013	30 Yıl	20.03.2013

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup’un finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(DEVAMI)

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

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

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 2,1343 TL (31 Aralık 2012: 1,7826), 1 EURO = 2,9365 TL (31 Aralık 2012: 2,3517 TL), 1 GBP = 3,5114 TL (31 Aralık 2012: 2,8708 TL), 1 CHF = 2,3899 TL’dir (31 Aralık 2012: 1,9430 TL)’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(DEVAMI)

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2013 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2013 tarihli konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2012 dönemi 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, 31 Aralık 2013 tarihi itibarı ile muhasebe politikalarında T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.04.2015 tarih 36231672-115.01-302 sayılı Kararına istinaden aşağıdaki değişiklikleri gerçekleştirmiş olup, etkileri ile birlikte sunulmuştur:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(DEVAMI)

a) TMS 32 Finansal Araçlar:Sunum standardının 37. Paragrafında belirtildiği üzere, özkaynak işlemlerinden (hisse senedi ihracından) kaynaklanan 2.865.131 TL toplam tutarlı işlem maliyetleri, Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. hisse senetlerinin halka arzı esnasında elde edilen ve öz kaynaklarda muhasebeleştirilen 48.000.000 TL tutarlı hisse senedi ihraç primlerinden düşülerek gösterilmiştir. Yapılan işlemin dönem zararını 2.865.131 TL azaltıcı etkisi olup, özkaynaklarda değişiklik yaratmamıştır.

b) 2011 ve 2012 yıllarında Odaş Elektrik Üretim San. A.Ş. tarafından enerji nakil hattına ilişkin olarak yapılan toplam 1.853.876 TL harcamaya; TEİAŞ kendi birim fiyatları ile hesaplama yaparak 07.05.2013 tarihinde 502.526 TL mahsup işlemi yapmıştır. 1.351.350 TL kalan net maliyet bedeli, ilgili maddi duran varlık kaleminin maliyetinin güvenli bir şekilde ölçülebildiği tarih olan 07.05.2013 tarihinde aktifleştirilmiş ve amortisman hesaplanmaya başlanmıştır. Daha önceki 2014 yılı mali tablolarında 31.12.2014 tarihinde aktifleştirilmiş olan enerji nakil hattı bedelinin TMS-1 standardı 27. paragrafı uyarınca tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmesi nedeni ile 31 Aralık 2013 tarihi itibari ile Maddi Duran Varlıklarda ölçülebilen net maliyet bedeli olan 1.351.350 TL artış gerçekleşmiş, aktifleştirme tarihinden itibaren amortisman hesaplanması nedeni ile Birikmiş Amortismanlar ile dönem zararında 23.708 TL artırıcı etki meydana gelmiştir.

c) - T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.04.2015 tarih 36231672-115.01-302 sayılı Kararına istinaden Şirket Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (Çan Kömür)’nin %92 oranındaki paylarının satın alımıyla ilgili olarak muhasebe politikasında değişikliğe gitmiştir. SPK Kararına göre Çan Kömür’ün paylarının satın alımının TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri Standardı” çerçevesinde işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi hususunda, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) nezdinde yürütülen çalışmalar kapsamında maden işletmelerinin satın alımlarının IFRS 3 (TFRS 3) Standardı kapsamında işletme birleşmesi veya varlık alımı olarak tanımlanması konusunda farklı uygulamaların bulunduğu ve TFRS 3 Standardı’nın gözden geçirilmesi kapsamında yürütülen projede yatırım yapılan varlığın işletme olarak tanımlanması kriterlerinin netleştirilmesi yönündeki çalışmaların sürdüğü belirtilerek, konunun değerlendirilmesi ve gerekli görülmesi durumunda TFRS Standartlarının uygulama esaslarına ilişkin genel ilke kararı oluşturulması için Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kuruluna konu iletilmiştir. SPK’nın bu kararı göz önünde bulundurularak Şirket muhasebe politikasında değişikliğe gitmiş bulunmaktadır. Muhasebe politikası değişikliği sonucunda 31.12.2013 tarihli mali tablolarında Haklar hesabında 289.884.961 TL tutarında, Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü hesabında 57.980.846 TL tutarında ve kar/zarar tablosunda 202.739.392 TL tutarında düzeltme yapılmıştır. Satın alma esnasında oluşan 5.918.204 TL şerefiye tutarı, Şerefiye hesabında sınıflandırılmıştır.

d) 31.12.2013 tarihinde "Gider Tahakkukları" hesabında sunulan henüz ödeme vadesi gelmemiş ancak faiz gider karşılığı ayrılan finansal kiralama faiz yükümlülükleri ilgili olduğu Finansal Kiralama faiz yükümlülükleri ile birlikte gösterilmiştir. 2013 yılı için daha önce Gider Tahakkukları hesabında gösterilen 1.786.251 TL faiz karşılığı tutarı Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetlerinden düşülerek gösterilmiştir.

e) KGK’nın 2013-2 sayılı “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmesi kararına göre yapılan muhasebe politikası değişikliği geriye dönük olarak uygulanmış, TMS-1 standardı 40-A ve 40-B paragrafları uyarınca asgari karşılaştırmalı finansal tablolara ilave olarak bir önceki dönemin başlangıcına ait üçüncü bir finansal tablo sunulmuştur. Bu kapsamda raporda daha önce 31.12.2012 tarihli Finansal Durum Tablosunda “Şerefiye” hesabında sınıflandırılan 26.309.154 TL, öz kaynaklar içerisinde denkleştirici hesap kalemi olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir ve 31.12.2013 tarihli finansal durum tablosu karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ayrıca, 31.12.2013 tarihi itibarı ile standartlardan kaynaklanan değişiklikler sebebi ile;

TMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Grup’un 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 64.917 TL aynı tarihli finansal durum tablosunda emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazanc fonu içerisinde sınıflandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan değişikliğe göre, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, tamamı hizmetin sunulduğu yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi beklenen kısa vadeli faydaları içermektedir. Bu kapsamda Şirket’in beklentisi izin karşılıklarının tamamının yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmemesi olduğu için söz konusu izin karşılıklarını çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar olarak sınıflamış ve buna göre önceki dönem mali tablolarında gerekli sınıflamalar yapılmıştır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda 50.316 TL tutarındaki izin karşılığını kısa vadeli borç karşılıklarından çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar hesabına sınıflanmıştır.

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup’un finansal durum tablosu ve 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2013 tarihli gelir tablosunda aşağıdaki sınıflandırmalar yapılmıştır:

Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflandırmalar şunlardır:

- i) Diğer borçlar hesap grubunda gösterilen 49.259 TL tutarındaki personele borçlar ile 43.675 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik kesintileri ve diğer kesintiler, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içerisinde,
- ii) Borç karşılıkları hesap grubunda gösterilen 50.316 TL tutarındaki izin karşılıkları ve maliyet gideri karşılığı, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar olarak ayrı bir hesapta,
- iii) Alınan sipariş avansları hesabında gösterilen 10.468.455 TL’lik tutar ayrı bir hesap grubundaki ertelenmiş gelirler içerisinde,
- iv) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar hesap grubu içerisinde gösterilen 91.679 TL tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı, uzun vadeli karşılıklar hesap grubundaki çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar içerisinde,
- v) Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 5.413.868 TL verilen sipariş avansları ve 574.606 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde,
- vi) Diğer duran varlıklar hesabında gösterilen 5.888.150 TL tutarındaki verilen sipariş avansları, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde,
- vii) Finansal gelirler hesap grubu içerisindeki ticari borç ve alacaklara ilişkin 1.100.118 TL tutarındaki kur farkı geliri ve 28.584 TL tutarındaki reeskont faiz geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde,
- viii) Finansal giderler hesap grubu içerisindeki ticari borç ve alacaklara ilişkin 51.619 TL tutarındaki kur farkı gideri ve 54.282 TL tutarındaki reeskont faiz gideri esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde,
- ix) Diğer dönen varlıklar hesap grubu içerisindeki peşin ödenmiş vergi fonlarına ilişkin 336.634 TL tutarındaki peşin ödenen vergi kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihli gelir tablosunda yapılan sınıflandırmalar şunlardır:

- i) Finansal gelirler hesap grubu içerisindeki ticari borç ve alacaklara ilişkin 1.494.963 TL tutarındaki kur farkı geliri ve 770.401 TL tutarındaki reeskont faiz geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde,
- ii) Finansal giderler hesap grubu içerisindeki ticari borç ve alacaklara ilişkin 2.147.243 TL tutarındaki kur farkı gideri ve 958.379 TL tutarındaki reeskont faiz gideri esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde,
- iii) Esas faaliyetlerden gelirler hesap grubu içerisindeki maddi duran varlık satış gelirlerine ilişkin 8.202 TL yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır.

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.

a) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

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

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte kar veya zarar tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman kar veya zarar tablosunda sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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 planlarında yeniden ölçüm kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, yeniden ölçüm kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmekteydi. Yeniden ölçüm kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak Not 2.b’de açıklanmıştır. Ayrıca, kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında, kısa vadeli karşılıklarda sunulan kullanılmamış izin karşılıkları, geriye dönük olarak uzun vadeli karşılıklar olarak sınıflandırılmıştır.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10’un ve TFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11’in ve TFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Değişiklik, işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

Netleştirilen işlemlerin Grup’un finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve TFRS’ye ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca finansal durum tablosunda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca finansal durum tablosunda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - 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 durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

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.

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm not açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standart sadece sunum esasları ile ilgilidir ve bu 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 kullanılabileceği 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. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Standardın Grup’un finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup’un bağlı Ortaklıklarından Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin rödovans sözleşmesi ile işletim hakkına sahip olduğu maden sahasında rapor tarihi itibari ile henüz üretim aşamasına geçilmediğinden Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

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 değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye yönelik düzeltme gerekmemektedir. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. Aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapılmış ve geçiş hükümleri kolaylaştırılmıştır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) TFRS’deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı 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 muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Finansal Raporlama:

TMS 34’de 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 merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

c)Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Değişiklik “muhasbeleştirilen 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.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme TFRS 13’ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRYK Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gerekçeleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri:

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri:

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü:

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları:

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri:

Değişiklik, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü:

UFRS 13’deki portföy istisnasının finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart:

UMSK bu standardı Ocak 2014’de yayınlamıştır. UFRS 14, UFRS’yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları UFRS’ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen UFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.b’de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

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

Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır.(Not:53)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ticari Alacaklar

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

Grup’un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. (Not: 7)

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

İlişkili Taraflar

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 satış gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not: 10)

Maddi Varlıklar

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 amortisman tabi tutulur. (Not: 14)

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 amortisman 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. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. (Not:17)

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

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

Raporlama dönemi sonu itibarı ile henüz ödenmemiş ancak tahakkuk etmiş olan finansal kiralama faiz bedelleri gider kaydedilmiş, gider kaydedilen finansal kiralama faiz karşılıkları Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetlerinden düşülerek gösterilmiştir.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

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

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

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

b) Tanımlanan Katkı Planları

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

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Dövizle 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 kullanılabileceği düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Hisse Başına Kar

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

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Ertelenen Vergi Varlıkları

Grup vergiye esas finansal tabloları ile SPK raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Kamu Gözetimi ve Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanarak 21.07.2013 tarih ve 28714 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren 2013-2 sayılı ve “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” konulu Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı uyarınca Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirme Esasları belirlenmiştir.

Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının B1-B4 paragraflarında açıklanmıştır. Buna göre ortak kontrole tabi işletmelerin veya teşebbüslerin birleşmelerine TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardı uygulanmaktadır.

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

Bir grup birey, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak toplu halde, söz konusu işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak için o işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğunda bir işletmeyi kontrol ediyor sayılır. Dolayısıyla, söz konusu grup, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak, birleşen işletmelerin her biri üzerinde, faaliyetlerinden fayda sağlamak için söz konusu işletmelerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip ise ve bu güç geçici değil ise bu tür bir işletme birleşmesi, bu TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının kapsamı dışındadır.

Birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile, birleşme öncesine ve sonrasına ilişkin olarak birleşen işletmelerin her birindeki kontrol gücü olmayan paylarının (azınlık paylarının) derecesi ilişkili değildir. Benzer şekilde, birleşen işletmelerden birinin konsolide finansal tablolardan çıkarılmış bir bağlı ortaklık olması gerçeği, birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile ilişkili değildir.

Bu sebeple daha önceden 31.12.2012 tarihli finansal tablolarda Şerefiye olarak sınıflandırılan işlemler TMS-8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardının 10-12’nci paragrafına uygun olarak 31.12.2012 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında özkaynaklar altında gösterilmiştir.

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

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Voytron Elektrik	23.342.950	(729.287)	24.072.237
Hidro Enerji	150.490	51.398	99.092
Ağrı Elektrik	70.000	20.616	49.384
Küçük Enerji	2.065.876	44.768	2.021.108
Ena Elektrik	32.270	(35.063)	67.333
Yel Enerji	-	(96.256)	96.256
Toplam	25.661.586	(743.824)	26.405.410

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

Buna göre; ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden ve muhasebe politiklarında yapılan değişiklik etkilerinin geçmiş yıllar finansal tablolarında da gösterilmesi gerektiğinden 31.12.2012 ve 31.12.2013 tarihi itibarı ile ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından dolayı oluşan 26.405.410 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

TMS-1 standardı 40-A ve 40-B paragrafları uyarınca asgari karşılaştırmalı finansal tablolara ilave olarak bir önceki dönemin başlangıcına ait üçüncü bir finansal tablo sunulmuştur. Bu kapsamda raporda daha önce 31.12.2012 tarihli Finansal Durum Tablosunda “Şerefiye” hesabında sınıflandırılan 26.309.154 TL, öz kaynaklar içerisinde denkleştirici hesap kalemi olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında öz kaynaklarda gösterilmiştir ve 31.12.2013 tarihli finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Satın Alımı

Şirket, 09.09.2013 tarihinde Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş Röдовans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat Anonim Şirketi’nde bulunan 10.000 adet hissenin %92’lik kısmı olan 9.200 adedini Mustafa Koncagül ve Süleyman Koncagül’den 6.614.727 TL bedelle satın almıştır.

Şirketin röдовans sözleşmesi ile işletim hakkına sahip olduğu kömür sahasının rezerv tespit çalışmaları uluslararası bağımsız bir maden değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır ve 26 Şubat 2014 tarihinde imzalanan “Çan Yaylaköy Linyit Kaynakları Değerleme Raporu”na göre sahanın belirli bir kısmında yapılan çalışmalar sonucu, 18,94 milyon ton ispatlanmış, 5,76 milyon ton ilave olması gereken olmak üzere toplam 24,70 milyon ton kömür rezervi tespit edilmiştir. Şirket, Çan’da yaptığı çalışmalarda kendi başına yeni bir değer ortaya çıkarmıştır. Bu yeni oluşan kaynakla hem milli ekonomiye bir değer katılmıştır hemde uygun şartlarda önemli bir rezervi kullanabilme imkanı doğmuştur.

Şirketin hedefleri arasında bu kaynağı en iyi değerlendirmek üzere rezervin bulunduğu bölgede termik santral yapmaya, bu sayede kömürün en değerli kısmını perakende piyasasında nispetten yüksek fiyattan satmaya, kömürün nispeten daha az kalorifik değerdeki kısmını da kurcağı termik santralle elektrığe çevirip maksimum kazanç sağlamayı hedeflemektedir. Birleşme sonrası yatırımda sağlanacak başarılı unsurlar ile şirkete ciddi rekabet avantajı sağlanması hedeflenmektedir. Şirket, bulunan rezerv sayesinde büyük satın alma bedelleri veya rekabetçi röдовans payları vermemektedir.

Çan Kömür’ün satın alma işleminin gerçekleştirilmesi sırasında sözkonusu maden sahasının daha verimli ve yüksek kapasitede çalışması için gerekli işletme sermayesi ve yatırımların aktarılması sonucunda kapasite çalışması için kapasite kullanım oranı artışına bağlı olarak operasyonlarda gerçekleşen ve gerçekleşmesi beklenen büyümenin şirketin değerine yapacağı katkı, Çan Kömür’ün satın alımı sonucunda şerefiye doğmasına neden olmuştur.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Satın alma Maliyeti	6.614.727
Toplam Net Tanımlanabilir Varlıkların Gerçeğe Uygun Değeri (%100)	(757.090)
Kontrol Gücü Olmayan Payların Gerçeğe Uygun Değeri (%8)	60.567
Şerefiye (Not: 18)	5.918.204

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

Çan Kömür’ün toplam net tanımlanabilir varlıklarının değeri aşağıdaki gibidir. Buna göre varlıkların gerçeğe uygun değeri ile gösterimi açısından gerçeğe uygun değer ile ölçüm yapılabilecek; kayıtlarda yer alan stok (ilk madde ve malzeme), arsa ve arazi, yatırım kalemleri ile kayıtlarda yer almayan sözleşmeye bağlı “Rödovans Hakkı” görülmektedir. Aktifte bulunan araziler, firmanın kömür madeni çıkarılmasına ilişkin yatırım harcamalarından bağımsız olmayıp, gerçeğe uygun değeri yatırım harcamalarından bağımsız olarak düşünülmemiştir. Hazırlanan değerleme raporunda da arsa ve araziler Rödovans Hakkı ile birlikte değerlendirilmiştir. Arsanın nitelik itibari ile değerini artıran unsur Rödovans Hakkıdır. Diğer varlık ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeri ile yer almakta olup, birleşme tarihi bakiyeleri aşağıdaki gibidir :

Tanımlanabilir Varlık ve Devralınan Yükümlülüklerin Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Nakit ve Nakit Benzerleri	106.375
Ticari ve Diğer Alacaklar	57.111
Stoklar	312.983
Maddi Duran Varlıklar	956.744
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(7.524)
Ticari ve Diğer Borçlar	(668.599)
Toplam Net Tanımlanabilir Varlıkların Değeri	(757.090)

2013 yılında satın alma dolayısıyla edinilen Çan Kömür’ün 01 Ocak 2013 tarihi ile satın alma tarihi olan 09 Eylül 2013 döneminde 354.483 TL hasılat, 20.944 TL dönem karı bulunmakta olup ilgili dönem konsolidasyon kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmemiştir. Satın alma tarihi olan 09.09.2013 ile 31.12.2013 döneminde satın alınan şirketin hasılatı bulunmamakta olup, bu işlem konsolide gelir tablosunda 128.011 TL azaltıcı etkisi olmuştur. Çan Kömür hisselerinin satın alınmasının dönem başında olduğu varsayımıyla Çan Kömür’ün 01.01.2013-31.12.2013 dönemi hasılatı 354.483 TL olup dönem zararı 107.066 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yukarıda açıklandığı üzere TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan ve yukarıdaki tabloda gösterilen tanımlanabilir varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınmıştır. Birleşme tarihi itibarıyla edinilen ticari ve diğer alacakların brüt tutarları defter değerlerini yansıtmaktadır. Tekrar etmeyen gerçeğe uygun değer ölçümü hiyerarşisinde Seviye 3 “Varlık veya Borçlara İlişkin Olarak Gözlemlenebilir Piyasa Verilerine Dayanmayan Veriler” dikkate alınmıştır.

Ödenen Nakit	: 6.614.727
Satın Alınan Nakit ve Nakit Benzerleri	: (106.596)
Net Nakit Çıkışı	: 6.508.131

Satın alma bedeli olarak ödenen 6.614.727 TL, 09.09.2014 tarihinde peşin olarak ödenmiştir.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.12.2013	31.12.2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	461.751	2.780
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	338.048	402.767
Bahattin Özal	1.147.313	807.584
Burak Altay	1.416.596	1.014.432
Korkut Özal	5.042.221	4.075.296
Eylül Elektromekanik Enerji San. Tic. Ltd. Şti.	-	6.700
Abdulkadir Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ort.	-	1.560
Mekel Enerji İnş.Taah.Danş.Müh.Hizm. Ve Tic.A.Ş	432	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Ve Tic. A.Ş	19.229	-
TOPLAM	8.425.590	6.311.119
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(55.027)	(11)
TOPLAM	8.370.563	6.311.108

b) İlişkili taraflara ticari borçlar :

	31.12.2013	31.12.2012
Mekel Enerji İnş. Taah. Danş.Müh. Hiz. Ve Tic. A.Ş.	-	638
TOPLAM	-	638

c) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.12.2013	31.12.2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	73.013	1.901.376
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	-	1.049.280
Aköz Vakfı İktisadi İşletmesi	860	130
Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi ve Ltd.Şti.	28.530	-
Bahattin Özal	708.500	587.347
Burak Altay	738.191	616.958
Korkut Özal	1.663.650	1.123.586
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Hidayet Büküm	31.304	31.304
Esin Ersan	20.000	20.000
TOPLAM	3.284.047	5.349.981
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(8.927)	(117.559)
TOPLAM	3.275.120	5.232.422

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

a.1) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları :

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	288.703	399.946
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	120.516	456.051
Arsın Enerji Elektrik Üretim San.Tic.A.Ş.	158.357	-
TOPLAM	567.576	855.997

a.3) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları :

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Abdulkadir Bahattin Özal Burak Altay Adi Ort.	-	1.560
TOPLAM	-	1.560

b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları :

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	56.939	2.400
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	6.000
Aköz Vakfı İktisadi işletmesi	1.084	1.468
Bahattin Özal	-	4.989
Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi ve Ltd.Şti.	347	-
TOPLAM	58.370	14.857

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri :

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	31.532	372.240
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	19.251	-
TOPLAM	50.783	372.240

d) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri :

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Bahattin Özal	43.689	260.347
Burak Altay	66.473	292.009
Korkut Özal	324.547	510.080
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	759.080	385.952
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	488.742	624.979
Arsın Enerji Elektrik Üretim San.Tic.A.Ş.	1.799	-
Mekel Enerji İnş.Taah.Dan.Müh.Hiz. Ve Tic. A.Ş	171.409	-
TOPLAM	1.855.739	2.073.367

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

e) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet alımı :

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	546	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	246.129
Mekel Enerji İnş.Taah.Dan.Müh.Hiz. Ve Tic. A.Ş	1.166.127	1.811.781
TOPLAM	1.166.673	2.057.910

Üst yönetime 2013 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2013 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 1.270.172 TL (31.12.2012: 666.618 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Müşteri cari hesapları	33.268.190	22.119.891
-Diğer alacaklar	33.268.190	22.119.891
Alacak senetleri	80.151	23.003
Şüpheli ticari alacaklar	532.941	385.594
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(532.941)	(385.594)
	33.348.341	22.142.895
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(110.017)	(48.833)
-Diğer borçlar	(110.017)	(48.833)
TOPLAM	33.238.324	22.094.062

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	385.594	-
Satın alınan şirketlerden devrolan karşılıklar (*)	-	288.901
İlave karşılıklar	147.347	96.693
Ödemeler(-)	-	-
TOPLAM	532.941	385.594

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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.

Ticari borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Satıcı Cari Hesapları	37.595.366	36.099.959
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	638
-Diğer satıcı borçları	37.595.366	36.099.321
Diğer Ticari Borçlar	3.895	-
	37.599.261	36.099.959
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(279.089)	(183.947)
-Diğer borçlar	(279.089)	(183.947)
TOPLAM	37.320.172	35.916.012

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	8.425.590	6.311.119
Diğer Alacaklar	99.865	18.480
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.131.921	338.764
Verilen depozito ve teminatlar	190.835	79.375
Personelden Alacaklar	1.660	4.000
TOPLAM	9.849.871	6.751.738
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(64.536)	(11)
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	(55.027)	(11)
-Diğer alacaklar	(9.509)	-
TOPLAM	9.785.335	6.751.727

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9.DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili kuruluşlar borçlar	3.284.047	5.349.981
Diğer çeşitli borçlar	88.075	31.715
Ödenecek vergi ve fonlar	2.230.787	2.326.868
	5.602.909	7.708.564
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(12.885)	(117.559)
-İlişkili taraf satıcı borçları	(8.927)	(117.559)
-Diğer borçlar	(3.958)	-
TOPLAM	5.590.024	7.591.005

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek Katma Değer Vergisi	30.447	512.849
Enerji Fonu	748.967	393.536
TRT Payı	852.927	795.295
Belediye Tüketim Vergisi	452.799	472.478
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	116.580	45.632
Sözleşme Damga Vergisi	29.068	102.190
Diğer Vergi Borçları	-	4.887
TOPLAM	2.230.787	2.326.868

10. STOKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer stoklar (*)	188.471	276.805
TOPLAM	188.471	276.805

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

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen sipariş avansları (*)	19.641.614	5.413.868
Gelecek aylara ait giderler	18.278	574.606
TOPLAM	19.659.892	5.988.474

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

(*) Verilen sipariş avanslarının 19.328.776 TL’si Voytron tarafından PMUM sisteminde günlük olarak yapılan tüketimlere ait Türkiye Elektrik Üretim A.Ş.’ye verilen avanslardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2013	31.12.2012
Verilen sipariş avansları	-	5.888.150
TOPLAM	-	5.888.150

Ertelenmiş gelirler

	31.12.2013	31.12.2012
Alınan Avanslar(***)	16.947.983	10.468.455
TOPLAM	16.947.983	10.468.455

(***)Alınan sipariş avanslarının 16.175.452 TL’si Odaş tarafından PMUM sisteminde günlük olarak yapılan tüketimlere ait Türkiye Elektrik Üretim 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 dönersellik 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.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2013	Giriş	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2013
Maliyet						
Arsa ve araziler	797.653	-	442.410	-	33.500	1.273.563
Tesis, makine ve cihazlar	130.258.002	28.719.337	5.750	-	9.269.412	168.252.501
Araçlar	399.047	147.053	-	(67.715)	-	478.385
Mobilya ve demirbaşlar	300.596	908.616	4.235	(18.563)	-	1.194.883
Yapılmakta olan yatırımlar	9.269.412	3.197.598	-	-	(9.284.412)	3.182.599
Toplam	141.024.710	32.972.603	452.395	(86.278)	18.500	174.381.931
Birikmiş Amortisman						
Tesis, makine ve cihazlar	2.977.082	3.567.340	-	-	-	6.544.423
Araçlar	48.316	89.156	-	19.178	-	118.293
Mobilya ve demirbaşlar	72.515	94.883	1.684	4.545	-	164.537
Toplam	3.097.913	3.751.379	1.684	23.723	-	6.827.253
Net Defter Değeri	137.926.797	29.221.225	450.711	(62.555)	18.500	167.554.678
	01.01.2012	Giriş	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12. 2012
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	73.639.693	66.667.923	717.095	-	-	141.024.710
Birikmiş Amortisman						
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
Toplam	374.134	2.636.479	87.300	-	-	3.097.913
Net Defter Değeri	73.265.559	64.031.444	629.794	-	-	137.926.797

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Tesis Makine ve Cihazların 166.895.401 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. 23 Ekim 2013 tarihinde Geçici Kabul yapılarak üçüncü etap 37.455.752 TL olarak tamamen aktifleştirilmiş, ayrıca 2013 yılı sonunda 758.260 TL tutarında güneş enerjisi panelleri aktifleştirilmiş olup, Tesis Makine ve Cihazın tutarı 2013 yıl sonunda 166.901.151 TL’ye ulaşmıştır.

2011 ve 2012 yıllarında Odaş Elektrik Üretim San. A.Ş. tarafından enerji nakil hattına ilişkin olarak yapılan toplam 1.853.876 TL harcamaya; TEİAŞ kendi birim fiyatları ile hesaplama yaparak 07.05.2013 tarihinde 502.526 TL mahsup işlemi yapmıştır. 1.351.350 TL kalan net maliyet bedeli, ilgili maddi duran varlık kaleminin maliyetinin güvenli bir şekilde ölçülebildiği tarih olan 07.05.2013 tarihinde aktifleştirilmiş ve amortisman hesaplanmaya başlanmıştır.

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.

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

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2013	Giriş	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2013
Maliyet						
Haklar	350.426	103.200	-	-	15.000	468.626
Şerefiye	-	5.918.204	-	-	-	5.918.204
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	81.931	74.307	-	-	-	156.238
Toplam	432.357	6.095.711	-	-	15.000	6.543.068
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	40.381	19.119	-	-	(170)	59.669
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	35.940	48.115	-	-	-	84.055
Toplam	76.321	67.234	-	-	(170)	143.724
Net Defter Değeri	356.036	6.028.477	-	-	14.830	6.399.344

Lisanslarda 272.250 TL tutarında Voytron toptan satış lisansı, 34.750 TL tutarında Ağrı üretim lisansı, 61.700 TL tutarında Odaş Doğalgaz toptan satış lisansı, , 15.000 TL tutarında Hidro Enerji toptan satış lisansı ve lisans tadil bedeli, 15.000 TL tutarında Küçük Enerji toptan satış lisansı ve lisans tadil bedeli, 69.926 TL tutarında Odaş Elektrik toptan üretim lisansı ve lisans tadil bedelleri aktifleştirilmiştir.

Diğer maddi olmayan duran varlıklarda ise Voytron’dan devrolan bilgisayar yazılımları yer almaktadır.

	01.01.2012	Giriş	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. ŞEREFIYE

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıllarda şerefiye hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	-	-
İşletme birleşmesi etkisi (Not 3)	5.918.204	26.309.154
Öz kaynaklarda sınıflanan	-	(26.309.154)
Değer Düşüklüğü	-	-
	5.918.204	-

Grup, Çan Kömür’ün satın alınması esnasında ortaya çıkan 5.918.204 TL tutarındaki şerefiye ile ilgili olarak 31 Aralık 2013 itibarıyla gerçekleştirdiği değer düşüklüğü çalışmalarında konsolide finansal tablolarda taşınan şerefiye tutarını Çan Kömür’ün gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırmış ve bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna ulaşmıştır. Çan Kömür, Biga Belediyesi ile yaptığı rödovans sözleşmesi uyarınca Çan ilçesi Yayaköy köyünde bulunan Maden Kömürü sahasını işletecektir. Rapor tarihi itibarıyla satın alma sonrası herhangi bir kömür çıkarma ve kömür satışı gerçekleşmemiştir. 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla söz konusu işletmenin ve rödovans sözleşmesinin gerçeğe uygun değerleri bağımsız değerleme şirketleri tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir.

Kömür sahanın rezerv tespit çalışmaları Alman menşeli uluslararası bağımsız maden değerleme şirketi tarafından yapılmıştır ve 26 Şubat 2014 tarihinde imzalanan “Çan Yaylaköy Linyit Kaynakları Değerleme raporuna göre Sahanın belirli bir kısmında yapılan çalışmalar sonucu, 18,94 milyon ton ispatlanmış, 5,76 milyon ton ilave olması gereken olmak üzere toplam 24,70 milyon ton kömür rezervi tespit edilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, şirket değeri, bağımsız değerleme firması olan tarafından 4 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bağımsız değerleme raporu baz alınarak Şirket yönetimi tarafından güncellenmiş ve şirket değeri 290.581.485 TL olarak hesaplanmıştır. Şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü oluşmadığından şerefiye tutarına değer düşüklüğü hesaplanmamıştır.

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Finansal Kiralamalar

1. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ile Yapılan Finansal Kiralama Devir Sözleşmesi:

Asya Katılım Bankası ile ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi için 4 adet Wartsila W18V50SG Gaz Motorunun finansal kiralaması için imzalanan sözleşme Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.’ya devredilmiş olup devir sözleşmesi imzalanmıştır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ (DEVAMI)

-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. Noterliği’nde 15/09/2008 tarih 35348 yevmiye numarası ile imzalanmış olan finansal kiralama sözleşmesi, T.C. Beyoğlu 24. Noterliği’nde 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.

2. Asya Katılım Bankası ile T.C. Üsküdar 9. Noterliği’nde 25/10/2011 tarih 38887 yevmiye numarası ile ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi kapsamında aşağıda detayları verilen finansal kiralama sözleşmeleri imzalanmıştır.

Proje Açıklaması	Proje No	Tutar (KDV Hariç)	Taksit Sayısı	İlk Ödeme	Son Ödeme
ODAŞ-1	LEA-21-94-12-1	22.306.976 EUR	20	29.07.2013	27.04.2018
ODAŞ-2	LEA-21-94-12-2	8.320.500 EUR	20	16.08.2013	17.05.2018
ODAŞ-3	LEA-21-94-12-3	686.516 EUR	20	16.09.2013	15.06.2018

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 21.12.2011 tarih, 102704-B numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Bu belge yerine kaim olmak üzere 23.05.2013 tarih, 102704-C teşvik belgesi düzenlenmiştir. Belge konusu yatırım $(7 \times 19) + 17 = 150$ MW kurulu gücünde doğalgaz yakıtı termik-kombine çevrim santrali olup, teşvik belgesi EPDK’nın EU/3323-2/2005 tarih 14.07.2011 sayılı Üretim Lisansına istinaden düzenlenmiştir.

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

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Doğalgaz çevrim santralinin 1. etabı Kasım 2011 tarihinde, 2. etabı Nisan 2012 tarihinde aktifleştirilmiş olup, 3. etap Ekim 2013 tarihinde aktifleştirilmiştir. Doğalgaz çevrim santralinde aktifleştirilen finansman maliyeti 2012 yılı için 1.561.026 TL, 2013 yılı için ise 300.781,38 TL tutarındadır.

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (*)	948.005	336.634
TOPLAM	948.005	336.634

(*) Cari yıl vergisiyle ilgili peşin ödenmiş vergiler, kısa vadeli diğer alacaklar kapsamında vergi dairesinden alacaklar hesabında sınıflandırılmıştır.

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem Karı ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı	-	899.148
Eksi : Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (-) (*)	(948.005)	(45.544)
TOPLAM	(948.005)	853.604

(*) Cari yıl vergisiyle ilgili peşin ödenmiş vergiler, kısa vadeli diğer alacaklar kapsamında vergi dairesinden alacaklar hesabında sınıflandırılmıştır.

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 rehnedene 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.

-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 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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.

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.

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.12.2013	31.12.2012
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	520.190.514	467.777.935
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	72.417.394	32.107.830
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
TOPLAM	592.607.908	499.885.765

Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen Teminat Mektupları ve Senetler	376.607.908	499.885.765
* Kredi Kurumlarına Verilen	313.518.374	241.603.287
Odaş	289.769.374	226.457.787
Voytron	14.700.000	11.758.500
Ena Elektrik	2.450.000	450.000
Hidro Enerji	1.137.000	2.937.000
Yel Enerji	1.462.000	-
Ağrı Elektrik	2.000.000	-
Küçük Enerji	2.000.000	-
*Ticari Faaliyet sebebiyle ve Lisans Gereği olarak verilen Teminatlar	64.089.534	43.282.478
Odaş	15.421.141	26.320.148
Voytron	39.264.132	13.055.248
Ena Elektrik	901.440	93.900
Hidro Enerji	1.519.130	202.778
Küçük Enerji	1.784.244	890.404
Ağrı Elektrik	2.949.431	2.720.000
Çan Kömür	1.000.000	-
Odaş Doğalgaz	1.250.016	-
*İşletme Rehni	215.000.000	215.000.000
Odaş	215.000.000	215.000.000
TOPLAM	592.607.908	499.885.765

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.12.2013	31.12.2012
Alınan teminat mektupları	16.588.055	7.319.443
Alınan teminat çekleri	-	-
Alınan teminat senetleri	19.000	959.680
İpotekler	-	-
TOPLAM	16.607.055	8.279.123

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Alınan Teminat Mektupları</i>	<i>16.588.055</i>	<i>7.319.443</i>
Odaş	1.740.340	7.269.443
Voytron	14.847.715	50.000
<i>Alınan Teminat Senetleri</i>	<i>19.000</i>	<i>959.680</i>
Odaş	-	940.680
Voytron	19.000	19.000
TOPLAM	16.607.055	8.279.123

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Grup ve yurtiçinde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	160.110	91.679
İzin karşılığı	91.273	50.316
TOPLAM	251.383	141.995

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

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 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı	%9.50	%8.50
Tahmin edilen artış oranı	%5.00	%5.00

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	91.679	-
Satın Alınan Şirketlerden Devrolunan Karşılıklar	10.071	51.472
İlave karşılıklar	58.360	40.207
Dönem sonu bakiye	160.110	91.679

	2013	2012
1 Ocak	91.679	19.075
Satın Alınan Şirketlerden Devrolan Karşılık	10.071	-
Ödeme	(16.635)	(17.035)
Faiz Maliyeti	9.006	625
Cari Hizmet Maliyeti	15.191	7.868
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	50.798	81.146
31 Aralık	160.110	91.679

31 Aralık 2013 – 31 Aralık 2012 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	50.316	11.888
Satın Alınan Şirketlerden Devrolunan Karşılıklar	-	11.087
İlave karşılıklar	40.957	27.341
Karşılık iptalleri	-	-
Dönem Sonu Bakiye	91.273	50.316

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	39.989	49.259
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	81.940	43.676
TOPLAM	121.929	92.935

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Satışların Maliyeti	549.519.841	144.444.645
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	2.310.954	242.316
Genel yönetim giderleri	4.463.611	1.009.722
TOPLAM	556.294.406	145.696.683

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

	01 Ocak -31 Aralık 2013	01 Ocak -31 Aralık 2012
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	160.327.070	30.860.311
Göp sistem alış tutarı	115.435.584	9.645.276
Doğalgaz kullanımı	99.297.986	53.523.758
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	74.337.518	18.878.403
Yurtdışı elektrik alımları	30.943.851	2.832.224
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	26.965.997	11.169.670
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	7.789.603	1.832.912
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	7.194.260	6.369.991
Amortisman ve itfa gider payı	3.594.708	2.648.353
Yek alacak tutarı	3.515.623	813.224
İkili anlaşmalar sistem kullanım bedeli	3.384.528	-
Enterkonneksiyon kapasite tahsis bedelleri	2.495.311	174.512
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	2.318.265	386.015
Bakım onarım gideri	2.286.784	278.748
Teiaş DGP Borç Tutarı	2.280.869	-
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	1.829.400	-
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	1.327.768	1.066.892
Personel gider payı	1.029.126	758.609
Diğer Giderler	750.126	111.182
Sigorta giderleri	505.665	387.234
Dağıtım Şirketleri Kullanım Bedelleri GDDK	425.295	-
TEİAŞ kontrol edilemeyen ücret	377.025	281.895
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	373.366	346.778
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	278.246	551.394
Dağıtım Şirketleri Vade Farkı Maliyeti	131.688	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	113.205	98.192
Teiaş Diğer Giderler	106.968	90.444
TEİAŞ Fark Fonu	52.089	-
TEİAŞ sistem işletim ücreti	51.915	54.947
Güvenlik Hizmet Bedeli	-	67.200
Gümrük Giderleri	-	32.372
Danışmanlık Gideri	-	26.933
TEİAŞ TM İeltişim Gereklilikleri Çalışması	-	18.383
Temsil Ağırlama Giderleri	-	14.857
Nakliye Ulaşım Giderleri	-	13.395
TEİAŞ EPYHY Madde 25 e Göre Keyat Tutarı	-	315.874
Ölçüm giderleri	-	194.217
Diğer malzeme gideri	-	590.925
Kıdem tazminatı gideri	-	3.039
İhbar tazminatı gideri	-	6.487
TOPLAM	549.519.841	144.444.645

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 31 Aralık 2013	01 Ocak- 31 Aralık 2012
Doğalgaz kullanımı	99.297.986	53.523.758
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	23.490.659	9.924.935
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	7.789.603	1.832.912
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	7.194.260	6.369.991
Amortisman ve itfa gider payı	3.594.708	2.618.609
Bakım onarım gideri	2.286.784	278.748
Teiaş DGP Borç Tutarı	2.280.869	-
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	2.220.861	385.805
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	1.266.993	1.066.892
Personel gider payı	1.029.126	758.609
Diğer Giderler	738.748	93.534
Sigorta giderleri	505.665	387.234
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	373.366	346.778
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	278.246	551.394
TEİAŞ Diğer Giderler	106.968	90.444
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	92.290	98.192
TEİAŞ sistem işletim ücreti	51.915	45.693
TEİAŞ EPYHY Madde 25 e Göre Keyat Tutarı	-	315.874
TEİAŞ kontrol edilemeyen ücret	-	281.895
İhbar tazminatı gideri	-	6.487
Kıdem tazminatı gideri	-	3.039
Ölçüm Giderler	-	194.217
Güvenlik Hizmet Bedeli	-	67.200
Gümrük Giderleri	-	29.674
Danışmanlık Gideri	-	26.933
TEİAŞ TM İletişim Gerekliklikleri	-	18.383
Temsil Ağırlama Giderleri	-	14.857
Nakliye Ulaşım Giderleri	-	13.395
Diğer Malzeme Giderleri	-	590.925
Toplam	152.599.048	79.936.406

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Toptan satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 31	01 Ocak- 31
	Aralık 2013	Aralık 2012
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	160.327.070	30.860.311
Göp sistem alış tutarı	115.435.584	9.645.276
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	74.337.518	18.878.403
Yurtdışı elektrik alımları	30.943.851	2.832.224
Yek alacak tutarı	3.515.623	813.224
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	3.475.337	1.244.735
İkili anlaşmalar sistem kullanım bedeli	3.384.528	-
TEİAŞ Enterkonneksiyon Kapasite Tahsis Bedelleri	2.495.311	174.512
Reaktif Kapasitif Mallar Maliyeti (-)	1.829.400	-
Dağıtım şirketleri GDDK	425.295	-
TEİAŞ kontrol edilemeyen ücret	377.025	-
Dağıtım Şirketleri Vade Fakı Maliyeti	131.688	-
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	97.404	210
Teiaş Sistem Kullanım ve Sistem İşletim Ücreti	60.775	6.578
Teiaş Fark Fonu	52.089	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	20.915	2.676
Diğer giderler	11.378	17.648
Amortisman ve itfa payları	-	29.744
Gümrük Giderleri	-	2.698
TOPLAM	396.920.793	64.508.239

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

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

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

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

TEİAŞ Sıfır Bakiye Düzeltme Kalem; 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 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.

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gelir tahakkukları (*)	30.867.044	15.994.612
Devreden KDV	1.201.203	1.026.237
İş Avansları	217.130	47.657
Personel Avansları	40.676	16.560
Verilen Sipariş Avansları	1.103.762	-
TOPLAM	33.429.815	17.085.066

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

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

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

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

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

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Elektrik satışı gelir tahakkukları	30.782.552	15.625.220
Vadeli mevduat hesabı faiz gelir tahakkukları	10.913	48.159
Diğer faiz geliri tahakkukları	11.578	321.233
Diğer gelir tahakkukları	62.001	-
TOPLAM	30.867.044	15.994.612

Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen avanslar	5.956.270	-
TOPLAM	5.956.270	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)**Diğer kısa vadeli yükümlülükler**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gider tahakkukları(*)	23.813.701	7.192.146
TOPLAM	23.813.701	7.192.146

(*)Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Elektrik alışı gider tahakkukları	23.649.989	6.893.259
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	155.355	298.887
Faiz Tahakkukları	8.357	-
Toplam	23.813.701	7.192.146

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

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

Şirketin nominal sermayesi 42.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL tutarındadır. Şirketin kayıtlı sermaye sistemine giriş başvurusu Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilmiştir.

Sermaye

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran
Korkut Özal	12.000.000	12.000.000	28,57%	12.000.000	12.000.000	40%
A. Bahattin Özal	9.000.000	9.000.000	21,43%	9.000.000	9.000.000	30%
Burak Altay	9.000.000	9.000.000	21,43%	9.000.000	9.000.000	30%
Halka Açık Kısım	12.000.000	12.000.000	28,57%	-	-	-
Ödenmiş Sermaye	42.000.000	42.000.000	100%	30.000.000	30.000.000	100%

Şirket, 30.000.000 TL olan sermayesini 2013 yılında 42.000.000 TL’ye arttırmış olup, arttırılan 12.000.000 TL’nin tamamı muvaazadan ari olarak tahahhüt edilmiştir. Bu sermaye artışı 22.07.2013 tarihinde tescil edilmiş olup, 25.07.2013 tarih ve 8371 numaralı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Yönetim kurulunun 08.03.2013 tarih ve 2013/08 sayılı kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.05.2013 tarih ve 16/519 sayılı kayda alma belgesi ile arttırılan 12.000.000.-TL sermayeyi temsilen ihraç edilen hisse senetlerinin tamamı halka arz 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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.

Hisse Senedi İhraç Primi

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senedi İhraç Primleri	48.000.000	-
Hisse Senedi Halka Arz Giderleri (-)	(2.865.131)	-
TOPLAM	45.134.689	-

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	64.917	-
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	40.638	64.917
TOPLAM	105.555	64.917

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Aralık 2013 Bakiyesi	31 Aralık 2012 Bakiyesi
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	(1.075.762)	(47.811)
Dönem Kar/Zararı	15.610.016	(963.034)
Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu	(105.555)	(64.917)
TOPLAM	14.428.699	1.075.762

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Kar Payı Dağıtım

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nin 5'inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Ayrıca, payları borsada işlem gören ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Dağıtılması öngörülen kar payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabılır kardan veya diğer kaynaklardan karşılabildiği sürece dağıtabilecektir.

Azınlık payları

Grup'un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	849.338	59.907
Geçmiş Yıl Kar / Zarar	(107.557)	(54.862)
Dönem Kar / Zarar	(53.663)	(996)
TOPLAM	688.118	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.

Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

Kamu Gözetimi ve Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanarak 21.07.2013 tarih ve 28714 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren 2013-2 sayılı ve “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” konulu Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı uyarınca Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirme Esasları belirlenmiştir.

Buna göre; ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı 31.12.2013 tarihi itibarı ile ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından dolayı oluşan 26.405.410 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının B1-B4 paragraflarında açıklanmıştır. Buna göre ortak kontrole tabi işletmelerin veya teşebbüslerin birleşmelerine TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardı uygulanmaz.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

Bir grup birey, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak toplu halde, söz konusu işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak için o işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğunda bir işletmeyi kontrol ediyor sayılır. Dolayısıyla, söz konusu grup, sözleşmeye dayalı anlaşmaların bir sonucu olarak, birleşen işletmelerin her biri üzerinde, faaliyetlerinden fayda sağlamak için söz konusu işletmelerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip ise ve bu güç geçici değil ise bu tür bir işletme birleşmesi, bu TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardının kapsamı dışındadır.

Birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile, birleşme öncesine ve sonrasına ilişkin olarak birleşen işletmelerin her birindeki kontrol gücü olmayan paylarının (azınlık paylarının) derecesi ilişkili değildir. Benzer şekilde, birleşen işletmelerden birinin konsolide finansal tablolardan çıkarılmış bir bağlı ortaklık olması gerçeği, birleşmenin ortak kontrole tabi işletmeleri içerip içermediğinin belirlenmesi ile ilişkili değildir.

Bu sebeple daha önceden 31.12.2012 tarihli finansal tablolarda Şerefiye olarak sınıflandırılan işlemler TMS-8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardının 10-12’nci paragrafına uygun olarak 31.12.2012 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında özkaynaklar altında gösterilmiştir.

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

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Voytron Elektrik	23.342.950	(729.287)	24.072.237
Hidro Enerji	150.490	51.398	99.092
Ağrı Elektrik	70.000	20.616	49.384
Küçük Enerji	2.065.876	44.768	2.021.108
Ena Elektrik	32.270	(35.063)	67.333
Yel Enerji	-	(96.256)	96.256
Toplam	25.661.586	(743.824)	26.405.410

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat :

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Yurtiçi Satışlar	600.967.134	174.789.334
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>367.520.068</i>	<i>67.647.177</i>
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	<i>192.571.780</i>	<i>101.664.321</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>40.875.286</i>	<i>5.477.835</i>
<i>Enerji Dengesizliği</i>	-	-
Satıştan İadeler	(1.158.925)	(195.948)
Satış İskontoları	(104.595)	(27.387)
Toplam	599.703.615	174.565.999

Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Yurtiçi Satışlar	189.666.000	106.137.191
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	<i>186.965.706</i>	<i>100.659.356</i>
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>1.915.612</i>	-
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>784.682</i>	<i>5.477.835</i>
<i>Enerji Dengesizliği</i>	-	-
Satıştan İadeler	-	-
Toplam	189.666.000	106.137.191

(*)Üretim faaliyetinden yapılan satışların %90'ı Türkiye Elektrik İletim A.Ş.'ye yapılmaktadır.

Toptan satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Yurtiçi Satışlar	411.301.135	68.652.143
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>365.604.457</i>	<i>67.647.177</i>
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	<i>5.606.075</i>	<i>1.004.965</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>40.090.603</i>	-
<i>Enerji Dengesizliği</i>	-	-
Satıştan İadeler	(1.158.925)	(195.948)
Satış İskontoları	(104.595)	(27.387)
Toplam	410.037.615	68.428.808

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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

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

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

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

01 Ocak-31 Aralık 2013 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Unvan	Oran
Türk Telekom A.Ş.	38%
İkitelli Organize Sanayi Bölgesi Başkanlığı	25%
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	19%
Dicle Elektrik Perakende Satış A.Ş.	3%
İc İçtaş Elektrik Toptan Satış Ve Ticaret Aş.	1%
Boğaziçi Elektrik Perakende Satış A.Ş.	1%
Aydem Elektrik Perakende Satış Aş.	1%
Bir Enerji Elektrik Toptan Satış İth.İhr. A.Ş.	1%
Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1%
Meram Elektrik A.Ş.	1%
Diğer Firmalar	9%

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Satılan mamul maliyeti	152.599.048	79.936.406
Satılan ticari mal maliyeti	396.920.793	64.508.239
TOPLAM	549.519.841	144.444.645

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Genel yönetim giderleri	4.463.611	1.009.722
Pazarlama giderleri	2.310.954	242.316
TOPLAM	6.774.565	1.252.038

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Vergi gideri	1.152.927	126.245
Sistem Kullanım Bedeli	564.259	-
Elektrik satış komisyon gideri	237.323	21.457
Danışmanlık gideri	88.806	-
Seyahat giderleri	71.739	7.203
Diğer	68.004	5.600
Personel giderleri	55.708	49.887
Yıllık lisans gideri	35.162	-
Akaryakıt gideri	23.137	3.749
Araç kira gideri	13.890	2.530
Kargo gideri	-	25.645
TOPLAM	2.310.954	242.316

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

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

Genel Yönetim Giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Personel gideri	2.083.077	326.183
Seyahat gideri	485.700	11.711
Kira gideri	397.158	48.081
Diğer giderler	372.437	51.194
Amortisman Gideri	256.249	39
Vergi giderleri	206.030	74.217
Muhasebe Mali Müşavirlik Giderleri	169.768	-
Kargo Gideri	159.624	-
Danışmanlık gideri	148.695	130.709
Temsil Ağırlama Giderleri	62.805	96.145
Noter gideri	50.828	14.688
Kullanılmamış izin karşılığı	40.957	27.341
Akaryakıt gideri	24.908	16.063
Sigorta gideri	4.901	2.718
Kıdem tazminatı karşılığı	474	-
Ortak giderlere katılım	-	210.633
TOPLAM	4.463.611	1.009.722

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

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Kur Farkı Gelirleri	1.494.963	1.100.118
Reeskont Faiz Gelirleri	770.401	28.584
Önceki Dönem Gelir ve Karları	354	22.677
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	318.971	266.750
Konusu Kalmayan Karşılıklar	385.594	-
Diğer Olağandışı Gelirler	327.596	93.067
TOPLAM	3.297.879	1.511.196

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Kur Farkı Gideri	2.147.243	51.619
Reeskont Gideri	958.379	54.282
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	376.318	41.608
Önceki Dönem Gider ve Zararları	1.000	336
Diğer Gider ve Zararlar	12.759	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	532.941	96.693
TOPLAM	4.028.640	244.538

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Sabit kıymet satış karı	8.202	-
TOPLAM	8.202	-

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Amortisman giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Satışların maliyeti	3.594.708	2.648.353
Genel yönetim giderleri	256.249	39
TOPLAM	3.850.957	2.648.392

Personel giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Satışların maliyeti	1.029.126	758.609
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	55.708	49.887
Genel yönetim giderleri	2.083.077	326.183
TOPLAM	3.167.911	1.134.679

Sigorta giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Satışların maliyeti	505.665	387.234
Genel yönetim giderleri	4.901	2.718
TOPLAM	510.566	389.952

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Kambiyo zararları	39.701.797	5.620.559
Reeskont faiz giderleri	-	45.540
Faiz ve komisyon giderleri	25.454.472	13.317.192
TOPLAM	65.156.269	18.983.291

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.

Doğalgaz çevrim santralinin 1. etabı Kasım 2011 tarihinde, 2. etabı Nisan 2012 tarihinde aktifleştirilmiş olup, 3. etap Ekim 2013 tarihinde aktifleştirilmiştir. Doğalgaz çevrim santralinde aktifleştirilen finansman maliyeti 2012 yılı için 1.561.026 TL, 2013 yılı için ise 300.781,38 TL tutarındadır.

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Faiz gelirleri	8.292.207	3.446.075
Menkul kıymet satış karı	48	-
Kambiyo karı	7.502.487	7.548.998
Reeskont faiz geliri	-	276.820
TOPLAM	15.794.742	11.271.893

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Not: 27)	50.798	81.146
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Not: 40)	(10.160)	(16.229)
TOPLAM	40.638	64.917

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem vergi gideri	-	(899.148)
Ertelenen vergi geliri / gideri	(472.036)	(6.021.962)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi (*)	10.160	16.229
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(461.876)	(6.904.881)

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

Cari Vergi

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

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

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

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

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

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

Yatırım İndirimi

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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 ortadan kalkmıştır. 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. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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 Aralık 2013	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Vergi öncesi kar / (zarar)	(11.869.225,39)	(9.197.585)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.682.632,44	146.927
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	8.186.592,95	(230.856)
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	-
Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	899.148(*)
Dönem Vergi Gideri	-	899.148(*)

(*) 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 899.148 TL tutarında dönem vergi karşılığı oluşmuştur.

Ertelenmiş 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

31 Aralık 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:

Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi oranı	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31.12.2013	31.12.2012		31.12.2013	31.12.2012
Kredi ve Leasing Faiz Tahakkuku	-	2.092.645	20%	-	418.529
Sabit Kıymetler	(30.837.700)	(29.854.316)	20%	(6.167.540)	(5.970.863)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	224.950	91.679	20%	44.990	28.399
Reeskontlar	(117.510)	(252.663)	20%	(23.502)	(50.533)
Şüpheli Ticari Alacaklar	532.940	385.594	20%	106.588	77.119
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	10.460	-	20%	2.092	-
Peşin Ödenen Giderler	(140)	-	20%	(28)	-
Gider Tahakkukları	348.305	-	20%	69.661	-
	(29.838.695)	(27.537.061)		(5.967.739)	(5.497.348)

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.12.2013	31.12.2012
Açılış bakiyesi	(5.470.908)	476.515
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(465.672)	(5.943.250)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	9.903	(4.173)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(5.926.677)	(5.470.908)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.12.2013	31.12.2012
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	(26.441)	
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	(8.514)	
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	(6.363)	(14.385)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	256	(12.056)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(41.062)	(26.441)

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

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı (*)	31.12.2013	31.12.2012
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	84	-
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	60.733	-
Ertelenen Vergi Varlığı	60.817	-

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (*)	31.12.2013	31.12.2012
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	(1.715)	-
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	(31.565)	-
Ena Elektrik Üretim Ticaret Ltd. Şti.	(158)	-
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(395)	-
Küçük Enerji İnşaat Ltd. Şti.	(65.384)	-
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	(2.661)	-
Ertelenen Vergi Varlığı	(101.878)	-

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Net kar / (zarar)	(7.093.250)	15.504.460
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	42.000.000	30.000.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,168887)	0,516815

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA (DEVAMI)

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

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR**Kısa Vadeli Finansal Borçlar**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	-	2.699
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (*)	18.596.738	7.871.784
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-) (**) (***)	(4.867.457)	(7.412.923)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	33.284.811	34.486.037
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	47.014.091	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.

(***) 31 Aralık 2013 tarihi itibari ile vadesi henüz dolmamış ancak tahakkuk eden ve gider kaydedilen 1.786.251 TL faiz bedeli, Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri hesabından düşülmüştür.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	67.343.603	69.770.825
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (*)	64.367.560	66.442.069
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)(**)	(8.827.618)	(12.398.240)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	122.883.545	123.814.654

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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

Çevrim santralinde kullanılan motorlar ve trafo için finansal kiralama yapılmıştır.

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

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31.12.2013
2015	31.754.375
2016	27.659.622
2017	5.204.921
2018	833.764
2019	765.084
2020	700.907
2021	424.930
Toplam	67.343.603

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

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2015	18.390.653	4.076.238
2016	18.390.653	2.889.175
2017	18.390.653	1.579.667
2018	9.195.602	282.538
Toplam	64.367.560	8.827.618

Diğer Finansal Borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer finansal borçlar (*)	58.759	-
Toplam	58.759	-

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
TL Krediler	11-15%	11-15%	-	-	135.016	2.699
Kısa vadeli krediler			-	-	135.016	2.699
Euro Krediler	6%-9%	6%-9%	11.288.879	9.298.701	33.149.794	21.867.755
TL Krediler	-	11%-15%	-	-	-	12.618.282
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri			11.288.879	9.298.701	33.149.794	34.486.037
Toplam kısa vadeli krediler			11.288.879	9.298.701	33.284.811	34.486.037
Euro Krediler	6%-9%	6%-9%	22.923.228	29.632.577	67.314.060	69.686.932
TL Krediler	11%-15%	11%-15%	-	-	29.543	83.893
Toplam uzun vadeli krediler			22.923.228	29.632.577	67.343.603	69.770.825

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	33.238.324	8.370.563	1.414.772	52.308.002	-	1.103.762
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	190.835	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	29.128.297	8.370.563	1.223.937	52.308.002	-	1.103.762
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.110.027	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	532.941	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(532.941)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	22.094.062	6.311.108	103.985	48.207.313	-	5.413.868
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	21.440.444	6.308.328	103.985	48.207.313	-	5.413.868
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	653.618	2.780	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	385.594	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(385.594)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	2.605.672	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	824.188	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	680.167	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	4.110.027	-	-	-	-	-

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	484.387	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	169.231	2.780	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	653.618	2.780	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

31.12.2013

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	261.511.140	261.511.140	78.467.250	43.781.698	139.262.192	-
Banka kredileri	99.868.547	99.868.547	5.924.712	21.404.755	72.539.080	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	82.964.297	82.964.297	4.752.225	13.844.512	64.367.560	-
Ticari borçlar	37.599.261	37.599.261	36.017.179	1.582.082	-	-
Diğer borçlar	41.079.034	41.079.034	31.773.133	6.950.349	2.355.552	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**31.12.2012**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	202.362.203	199.984.157	52.536.448	23.635.039	122.333.667	1.479.003
Banka kredileri	104.259.561	104.259.561	16.137.638	18.353.082	68.289.838	1.479.003
Finansal kiralama yükümlülükleri	54.502.690	54.502.690	110.988	347.873	54.043.829	
Ticari borçlar	35.916.012	35.916.012	35.569.727	346.285	-	
Diğer borçlar	7.683.940	5.305.894	718.095	4.587.799	-	
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

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

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.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup’un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar	220.574.814	206.969.564
-Finansal varlıklar	52.404.670	48.207.313
-Finansal yükümlülükler	169.956.395	158.762.251
Değişken faizli finansal araçlar	-	-
-Finansal varlıklar	-	-
-Finansal yükümlülükler	-	-
Toplam	222.361.065	206.969.564

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	2013				2012			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.404.369	18.099	2.507.894	375	7.258.221	4.071.591	86	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	4.204.885	2.264.100	71.820	-
3. Diğer	7.112.481	1.200.698	1.549.407	-	91	-	39	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	14.516.850	1.218.797	4.057.300	375	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)	14.516.850	1.218.797	4.057.300	375	11.463.197	6.335.691	71.945	-
10. Ticari Borçlar	1.070.710	-	364.621	-	705.438	-	299.969	-
11. Finansal Yükümlülükler	52.454.113	-	17.862.800	-	7.784.525	-	3.310.170	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	53.524.822	-	18.227.421	-	8.489.963	-	3.610.139	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	145.702.074	-	49.617.597	-	74.369.631	-	31.623.775	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	145.702.074	-	49.617.597	-	74.369.631	-	31.623.775	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	199.226.896	-	67.845.018	-	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)	(184.710.046)	1.218.797	(63.787.718)	375	(71.396.397)	6.335.691	(35.161.969)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(191.822.527)	18.099	(65.337.125)	375	(75.601.373)	4.071.591	(35.233.828)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	9.408.023	408.170	3.691.125	-

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2013				
	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	1.462.556	(1.462.556)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.462.556	(1.462.556)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(76.545.262)	76.545.262	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(76.545.262)	76.545.262	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	450	(450)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	450	(450)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(75.082.255)	75.082.255	-	-

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	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(85.675.677)	85.675.677	-	-

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

Sermaye Riski

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal ve ticari borçlar	212.866.590	202.269.267
Nakit ve nakit benzerleri	(52.404.670)	(48.207.313)
Net borç	160.461.920	154.061.954
Toplam özkaynak	68.647.471	18.058.678
Net borç / toplam özkaynak oranı	233%	853%

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

Rayiç Değer

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

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

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

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

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1) Şirketin 51.002.373 EUR tutarındaki ortalama maliyeti yaklaşık sabit %8,15 olan proje finansmanı kredisi ve finansal kiralama borçlarının 49.002.373 EUR tutarındaki kısmı Yapı Kredi Bankası A.Ş.’ den yeni kullanılan kredi ile kapatılarak refinance edilmiştir. Refinansman ile birlikte faiz oranı mevcut piyasa koşullarına rağmen EURIBOR+%6’ya düşürülerek geri ödemeler 6 ayda bir olacak şekilde 6 yıla çıkarılmıştır.

2) Şirketin kayıtlı sermaye tavanının, 2014 - 2018 yılları arasında (5 yıl) geçerli olacak şekilde 210.000.000 TL’ye artırılması hususu Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.03.2014 tarih ve 435-2166 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

3) Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren 3.438,22 TL olarak belirlenmiştir.

4) Faiz amortisman ve vergi öncesi kar (FAVÖK) tutarı 47.249.818 TL’dir.

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

Grup’un SPK’nın kurul kararı ile muhasebe politikası değişikliklerine ilişkin olarak yapmış olduğu kayıtların finansal tablolardaki düzeltme etkileri aşağıdaki gibidir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

2013 yılı konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda meydana gelen değişimler aşağıda sunulmuştur.

	YENİDEN DÜZENLENMİŞ	ÖNCEKİ	MUHASEBE POLİTİKALARI DEĞİŞİKLİĞİ ETKİSİ
KAR VEYA ZARAR KISMI	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Satışların Maliyeti (-)	(549.519.841)	(549.496.133)	(23.708)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.028.640)	(6.893.771)	2.865.131
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.202	260.728.440	(260.720.238)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(472.036)	(58.445.077)	57.973.041
DÖNEM KARI/ZARARI	(7.146.913)	192.758.861	(199.905.774)

2013 yılı konsolide finansal durum tablosunda meydana gelen değişimler aşağıda sunulmuştur.

	YENİDEN DÜZENLENMİŞ	ÖNCEKİ	MUHASEBE POLİTİKASI DÜZELTME ETKİSİ
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Maddi Duran Varlıklar	167.554.678	166.227.036	1.327.642
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.399.344	290.366.101	(283.966.757)
Şerefiye	5.918.204	-	5.918.204
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	481.140	290.366.101	(289.884.961)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	60.817	63.461	(2.644)
Diğer Duran Varlıklar	2.006.430	3.357.780	(1.351.350)

	YENİDEN DÜZENLENMİŞ	ÖNCEKİ	MUHASEBE POLİTİKASI DÜZELTME ETKİSİ
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	13.729.280	11.943.029	1.786.251
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.813.701	25.599.952	(1.786.251)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.028.556	64.004.240	(57.975.684)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	45.134.869	48.000.000	(2.865.131)
Net Dönem Karı/Zararı	(7.093.250)	192.812.525	(199.905.775)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	688.118	23.934.637	(23.246.519)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	YENİ	ESKİ	FARK
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	13.729.280	11.943.029	1.786.251
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.813.701	25.599.952	(1.786.251)
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	130.866.658	130.866.659	(1)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.028.556	64.004.240	(57.975.684)
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	129.163.487	187.139.169	(57.975.682)
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	67.959.353	270.730.259	(202.770.906)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	45.134.869	48.000.000	(2.865.131)
Net Dönem Karı/Zararı	(7.093.250)	192.812.525	(199.905.775)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	688.118	23.934.637	(23.246.519)

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2013	31.12.2012
Kasa	96.668	-
Banka	52.308.002	35.207.315
-Vadesiz mevduat	4.130.647	90.847
-Vadeli mevduat	48.177.355	33.190.229
-Repo	-	1.926.239
Diğer hazır değerler	-	12.999.998
-Altın vadeli mevduat	-	12.999.998
TOPLAM	52.404.670	48.207.313

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: yoktur)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli altın mevduatı bulunmamakta olup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli altın mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur :

Vadeli Altın Mevduatı	Gram	Vade	Faiz oranı	31.12.2012 TL
XAU	127.263,81	02.01.2013	1,04%	12.999.998
TOPLAM				12.999.998

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2013
			TL
TL	31.01.2014	8,05%	1.600.000
TL	02.01.2014	9,00%	13.000.000
TL	02.01.2014	6,00%	6.000.000
TL	02.01.2014	6,50%	9.982.509
TL	02.01.2014	7,50%	2.008.386
TL	02.01.2014	6,83%	1.414.117
TL	02.01.2014	6,00%	400.000
TL	02.01.2014	6,50%	125.000
TL	02.01.2014	7,50%	179.838
TL	02.01.2014	7,50%	1.507.276
TL	02.01.2014	6,60%	1.200.000
TL	02.01.2014	3,50%	193.276
TL	02.01.2014	5,00%	134.284
TL	02.01.2014	5,50%	86.000
TL	02.01.2014	6,83%	1.645.200
TL	02.01.2014	6,50%	90.000
TL	02.01.2014	6,50%	435.186
TL	02.01.2014	5,50%	85.000
TL	02.01.2014	6,50%	780.345
TOPLAM			40.866.418

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2013	31.12.2013
			EUR	TL
TL	23.01.2014	2,86%	1.328.247	3.900.397
TL	02.01.2014	3,27%	876.430	2.573.637
TL	02.01.2014	4,00%	285.000	836.903
TOPLAM			2.489.677	7.310.937

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 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.
01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2012 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			4.068.973	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

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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