

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

**01 Ocak - 30 Haziran 2014 Ara Hesap
Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu**

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin
Sınırlı Denetim 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 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklarının 30.06.2014 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

Osman Tuğrul ÖZSÜT,
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

14 Ağustos 2014

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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	23
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	26
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	30
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30
10. STOKLAR	31
11. CANLI VARLIKLAR	31
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	31
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	32
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	33
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR	33
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33
18. ŞEREFİYE	35
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	38
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	38
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	38
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	38
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	38
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ	38
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	38
26. TAAHHÜTLER	41
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	43
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	47
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	50
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	53
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	53
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	54
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	55
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	55
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ	56
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	56
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	56
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	56
41. PAY BAŞINA KAZANÇ	60
42. PAY BAZLI ÖDEMELER	60
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	60
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	60
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	60
46. TÜREV ARAÇLAR	60
47. FİNANSAL ARAÇLAR	60
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	64
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	66
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	66
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	66
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	67
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	69
55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FVAÖK)	69

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot	30.06.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	25.230.556	52.404.670
Ticari Alacaklar	6-7	40.114.932	33.238.324
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	40.114.932	33.238.324
Diğer Alacaklar	6-9	6.343.015	9.785.335
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	5.278.646	8.370.563
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.064.369	1.414.772
Stoklar	10	198.893	188.471
Peşin Ödenmiş Giderler	12	20.616.856	19.659.892
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	66.016	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	35.246.930	33.429.816
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		127.817.198	148.706.508
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	147.125	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	147.125	-
Maddi Duran Varlıklar	14	176.620.227	166.227.036
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	290.916.577	290.366.101
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	290.916.577	290.366.101
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.495.551	3.949.840
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	138.413	63.461
Diğer Duran Varlıklar	29	57.114.400	3.357.780
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		526.432.293	463.964.218
TOPLAM VARLIKLAR		654.249.491	612.670.726

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30.06.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	33.506.229	-
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	1.014.842	11.943.029
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	42.728.452	33.284.811
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	5.970	58.759
Ticari Borçlar	6-7	51.747.643	37.320.172
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	3.669	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	51.743.974	37.320.172
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	369.786	121.929
Diğer Borçlar	6-9	3.306.586	5.590.024
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	531.397	3.275.120
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	2.775.189	2.314.904
Ertelenmiş Gelirler	12	540.359	16.947.983
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	10.517.726	25.599.952
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		143.737.593	130.866.659
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	148.438.990	67.343.604
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	4.779.977	55.539.942
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	302.068	251.383
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	302.068	251.383
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	65.134.384	64.004.240
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		218.655.419	187.139.169
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		267.740.000	270.730.259
Ödenmiş Sermaye	30	42.000.000	42.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	48.000.000	48.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(26.405.410)	(26.405.410)
<i>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	30	(26.405.410)	(26.405.410)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(63.691)	(105.555)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(63.691)	(105.555)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	207.241.224	14.428.699
Net Dönem Karı/Zararı	41	(3.032.123)	192.812.525
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	24.116.479	23.934.637
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		291.856.479	294.664.896
TOPLAM KAYNAKLAR		654.249.491	612.670.726

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI		01.01-30.06.2014	01.01-30.06.2013	01.04-30.06.2014	01.04-30.06.2013
Hasılat	31	268.350.267	252.868.361	131.770.141	148.357.182
Satışların Maliyeti (-)	31	(255.846.128)	(233.232.887)	(121.613.831)	(137.208.091)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		12.504.139	19.635.474	10.156.310	11.149.091
BRÜT KAR/ZARAR		12.504.139	19.635.474	10.156.310	11.149.091
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(3.389.930)	(1.811.107)	(1.672.426)	(857.313)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(742.960)	(635.493)	(385.658)	(434.197)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	3.667.815	731.876	1.633.545	(1.271.687)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(8.003.403)	(6.408.856)	(6.010.920)	(5.012.912)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		4.035.661	11.511.893	3.720.851	3.572.980
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	-	8.202	-	8.202
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		4.035.661	11.520.095	3.720.851	3.581.182
Finansman Gelirleri	37	12.132.855	6.842.824	6.183.563	2.441.305
Finansman Giderleri (-)	37	(18.234.072)	(23.266.088)	(3.503.631)	(17.595.059)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(2.065.556)	(4.903.170)	6.400.783	(11.572.572)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.044.725)	(1.687.607)	(702.240)	(203.959)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	(719.900)	-	(397.670)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(1.044.725)	(967.707)	(702.240)	193.712
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(3.110.281)	(6.590.777)	5.698.543	(11.776.531)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI					
DÖNEM KARI/ZARARI		(3.110.281)	(6.590.777)	5.698.543	(11.776.531)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(78.158)	(16.089)	(132.414)	(28.748)
Ana Ortaklık Payları	30	(3.032.123)	(6.574.688)	5.830.957	(11.747.782)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,072193)	(0,177694)	0,138832	(0,329167)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	41.864	(51.237)	46.357	(24.980)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	52.330	(64.047)	57.946	(31.225)
Vergi Etkisi	38	(10.466)	12.809	(11.589)	6.245
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(3.068.417)	(6.642.014)	5.744.900	(11.801.510)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(77.106)	(16.214)	(131.390)	(28.809)
Ana Ortaklık Payları		(2.991.311)	(6.625.800)	5.876.290	(11.772.701)

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar	
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Aktüeryal Kayıp/Kazanç	Azınlık Payları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar
01 Ocak 2013 bakiye	30.000.000	-	(64.917)	4.049	-	(1.075.762)	15.504.460	44.367.830
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	(66.243)	-	-	-	-	(66.243)
Azınlık Payı	-	-	-	661.078	-	-	-	661.078
Transferler	-	-	-	-	-	15.504.460	(15.504.460)	-
Sermaye Artırımı	12.000.000	48.000.000	-	-	-	-	-	60.000.000
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	(6.574.688)	(6.574.688)
30 Haziran 2013 bakiye	42.000.000	48.000.000	(131.160)	665.127	-	14.428.698	(6.574.688)	98.387.977
01 Ocak 2014 bakiye	42.000.000	48.000.000	(105.555)	23.934.637	(26.405.410)	14.428.699	192.812.525	294.664.896
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	41.864	-	-	-	-	41.864
Azınlık Payı	-	-	-	181.842	-	-	-	181.842
Transferler	-	-	-	-	-	192.812.525	(192.812.525)	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	(3.032.123)	(3.032.123)
30 Haziran 2014 bakiye	42.000.000	48.000.000	(63.691)	24.116.479	(26.405.410)	207.241.224	(3.032.123)	291.856.479

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE KONSOLİDE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01-30.06.2014	Geçmiş Dönem 01.01-30.06.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(76.135.055)	(15.761.080)
Dönem Karı/Zararı		(3.032.123)	(6.574.689)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(7.167.289)	(13.421.727)
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10-31-33-34	2.399.707	1.776.937
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(103.337)	1.100.654
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27	(47.137)	67.371
Vergi Karşılığı	40	-	719.900
İzin Karşılığı	27	97.822	19.658
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	-	109.207
Reeskontlar		(154.023)	184.518
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(10.700.692)	(17.925.590)
Gelir Tahakkuku	29	(21.218.418)	(17.925.590)
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29	10.517.726	
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	1.055.192	956.992
- Duran Var. Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35	-	8.202
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		181.842	661.078
Azımlık Payları	30	181.842	661.078
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(65.977.507)	4.286.573
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(10.422)	56.417
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(6.685.036)	(25.620.883)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(32.633.129)	16.334.678
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	1.788.203	(804.069)
Diğer Varlıklardaki Değişim	29	(34.421.332)	17.138.746
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		14.466.276	5.996.532
Ticari Borçlardaki Değişim	7	14.466.276	5.976.873
Borç Karşılıklarındaki Değişim		-	19.659
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		892.381	(8.273.690)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12	1.497.325	(7.018.468)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	27	247.857	194.542
Diğer Borçlardaki Değişim	9	(852.801)	(1.449.764)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(42.007.578)	15.793.520
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	-	(1.191.720)
Ertelemiş Gelirlerdeki Değişim	12	(16.407.626)	3.424.059
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29	(25.599.952)	13.561.180
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(76.176.919)	(15.709.843)
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	30	41.864	(51.237)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.343.374)	(19.717.615)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	-	(96.256)
Maddi Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	14	(12.756.558)	(19.446.163)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	17	(586.815)	(175.196)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		62.304.315	51.921.753
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	-	60.000.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri ve Çıkışları	37	123.992.467	(11.592.855)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(61.688.152)	3.514.608
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(27.174.114)	16.443.058
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(27.174.114)	16.443.058
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		52.404.670	48.207.313
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		25.230.556	64.650.371

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Hissedar	30.06.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	7.500.000	17,86%	12.000.000	28,57%
A. Bahattin Özal	7.500.000	17,86%	9.000.000	21,43%
Burak Altay	7.500.000	17,86%	9.000.000	21,43%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	7.500.000	17,86%	-	-
Halka Açık Kısım	12.000.000	28,57%	12.000.000	28,57%
Toplam Sermaye	42.000.000	100%	42.000.000	100%

Grup’un bünyesinde 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 74 kişidir (31 Aralık 2013: 65).

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.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

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

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

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

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

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
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. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
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. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul’da bulunmaktadır.

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
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.

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

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	80%	80%
Hidayet Büküm	20%	20%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi 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. Buyaka 2 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:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	75%	75%
Abdulkadir Bahattin Özal	12,50%	12,50%
Burak Altay	12,50%	12,50%

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

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

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

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

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

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	50%	50%
A. Bahattin Özal	20,01%	20,01%
Burak Altay	20,01%	20,01%
Tahsin Yazan	9,98%	9,98%

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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 iştigal etmektedir.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Çanakkale ili Çan ilçesinde kurulması planlanan 340 MWm/330 MWe kurulu gücündeki Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin önlisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’nun 10.07.2014 tarih ve 5117-5 sayılı kararı ile uygun bulunarak 24.07.2014 tarihinde Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’ye teslim edilmiştir.

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	92%	92%
Mustafa Koncağul	8%	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 Odaş	ToptanSatış Üretim	ETS/2461-2/1599	11.03.2010	20 yıl	11.03.2010
Hidro Enerji	Üretim	EÜ/3323-2/2005	14.07.2011	49 yıl	14.07.2011
Ağrı Elektrik	Üretim	EÜ/4027-2/2427	20.09.2012	49 yıl	20.09.2012
Küçük Enerji	Üretim	EÜ/3905-3/2372	05.07.2012	49 yıl	05.07.2012
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış	EÜ/3769-4/2314	12.04.2012	49 yıl	12.04.2012
		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:

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(DEVAMI)

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 (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Şirket, 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” ya uygun olarak hazırlamıştır.

Bu Tebliğ’e istinaden TMS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olamaz.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 2,1234 TL (31 Aralık 2013: 2,1343), 1 EURO = 2,8919 TL (31 Aralık 2013: 2,9365 TL), 1 GBP = 3,6094 TL (31 Aralık 2013: 3,5114 TL), 1 CHF = 2,3722 TL’dir (31 Aralık 2013: 2,3899 TL)’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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 temettüer dahil olmak üzere, grup içi bakiyeler ve işlemler tamamen elimine edilir. Grup içi işlemler nedeniyle oluşan ve stoklar ve maddi duran varlıklar gibi varlıkların maliyetine dahil edilen kar ve zararlar tamamen elimine edilir. Grup içi zararlar, varlıklarda konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken bir değer düşüklüğünün oluştuğunu gösterebilir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan kar ve zararların elimine edilmesi sırasında ortaya çıkan geçici farklara ilişkin olarak TMS 12 "Gelir Vergileri" Standardı hükümleri uygulanır.
- Konsolide finansal tablolara dahil olan şirketlerin herhangi birinin finansal tablolarının benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olması durumunda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında ilgili şirketin finansal tablolarında gerekli düzeltmeler yapılır.
- Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan ana ortaklık ve bağlı ortaklık finansal tabloları aynı tarih itibariyle hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenmiştir.
- Bir bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3’de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir ve bu durum ana ortaklığın bağlı ortaklık üzerindeki kontrol gücünü kaybettiği tarihe kadar devam eder. Bağlı ortaklık elden çıkarıldığında; elde edilen gelir ile bağlı ortaklığın defter değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kazanç veya zarar olarak yansıtılır. Bu işlem ile ilgili olarak, varsa "TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri" Standardına uygun olarak doğrudan özkaynak ile ilişkilendirilen birikmiş kur farkları kazanç veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.
- Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup’un kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 30 Haziran 2014 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2014 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak - 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2014 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2013 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi 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.

TFRS Standartlarındaki Değişiklikler

i) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında 30 Haziran 2014 ara dönem finansal tabloları önceki yılda kullanılan standartlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinde aktif hale gelen yeni standart, yorum ve değişiklikler

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 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 TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 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. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Değişiklik “muhasabeleştirilen 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. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 hükümleri değiştirilmiştir. 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. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “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.

Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 karşılaştırılmalı 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)

Ticari Alacaklar

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

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

Maddi Varlıklar

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

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

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

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Olmayan Varlıklar

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

	<u>Yıllar</u>
Haklar	3-49
Bilgisayar Programları	3

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

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 yönetime göre gider olarak kayıtlara alınır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı 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, inşaatı 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.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

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

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

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

b) Tanımlanan Katkı Planları

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

Hasılat

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

Satış gelirleri

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket’in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket’in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 kullanılabilceği düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır.

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

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

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

Hisse Başına Kar

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Ertelenen Vergi Varlıkları

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TMS raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü 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 kullanılabilir olduğu tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

Bu sebeple 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 31.12.2013 ve 30.06.2014 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

Buna göre; ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı 31.12.2013 tarihi itibari 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.

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

Şirket, 09.09.2013 tarihinde Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş Rödivans 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.

Kömür sahanın rezerv tespit çalışmaları Alman menşei uluslararası bağımsız maden değerlendirme şirketi Fichtner Mining & Environment GMBH 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 itibariyle, şirket değeri, bağımsız değerlendirme firması olan Moore Stephens Turkey-MBK Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından 4 Mart 2014 tarihi itibariyle hazırlanan bağımsız değerlendirme raporu baz alınarak Şirket yönetimi tarafından güncellenmiş ve şirket değeri 290.581.485 TL olarak hesaplanmıştır.

Çan Kömür satın almasının muhasebeleştirme ve ölçme işlemlerini TFRS-3 ve TMS-38 standartlarının ilgili paragraflarına göre gerçekleştirmiştir. Şirket değerlemesi sonucu oluşan değerlendirme tutarına ilişkin hesaplamada oluşan 283.966.757 TL bedel ile satın alma sırasında oluşan 5.918.204 TL tutar maden hakkı olarak Haklar hesabında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca oluşan 260.720.038 TL şerefiye tutarı gelir kaydedilerek dönem kazancına dahil edilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

İktisap Maliyeti	:	6.614.727
İktisap Oranı	:	0,92
İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	:	696.523
Değerleme Raporu Bedeli	:	290.581.484
İktisap Edilen İşletme Azınlık payı	:	23.246.519
Şerefiye Tutarı	:	260.720.238
<hr/>		
İktisap Edilen Şirket Değerleme Farkı (Rödevans Hakkı)	:	289.884.961

(TFRS 3) - İşletme Birleşmeleri Standardının 32’nci paragrafına göre,

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

(a) Aşağıdakilerin toplamı:

- Bu TFRS’ye uygun olarak ölçülmüş, genellikle birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçümü gerektiren transfer edilmiş bedel (bkz. 37 nci Paragraf);
- Bu TFRS’ye uygun olarak ölçülmüş, edinilen işletmedeki azınlık payı (kontrol gücü sağlamayan pay) tutarı ve
- Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde (bkz. 41 ve 42 nci Paragraflar) edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri.

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

Aynı standardın 34’ncü paragrafına göre

Bazen, edinen işletme, pazarlıklı bir satın alım yapar, bu durum, Paragraf 32(b)’deki tutarın Paragraf 32(a)’da belirtilen tutarların toplamını geçtiği bir işletme birleşmesidir. Eğer söz konusu fazla tutar, 36 nci Paragraf hükümleri uygulandıktan sonra da kalıyorsa edinen işletme sonuç olarak ortaya çıkan kazancı birleşme tarihinde kar veya zararda muhasebeleştirir. Söz konusu kazanç, edinen işletmeye atfedilir.

Pazarlıklı bir satın alımda kazancı muhasebeleştirmeden önce, edinen işletme, edindiği varlıkları ve üstlendiği borçları doğru bir şekilde belirleyip belirlemediğini yeniden değerlendirir ve bu değerlendirme sırasında belirlediği ek varlık veya borçları da muhasebeleştirir. Daha sonra edinen işletme, bu TFRS’nin birleşme tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesini gerektirdiği aşağıdakilerin tümünün tutarlarını ölçmede kullanılan işlemleri gözden geçirir:

- Edinilen tanımlanabilir varlıklar ve üstlenilen tanımlanabilir borçlar;
- Varsa, edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan paylar (*azınlık payları*);
- Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde, edinen işletmenin daha önceden elde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak payı ve
- Transfer edilen bedel.

Gözden geçirmenin amacı, ölçümlerin, birleşme tarihi itibarıyla mevcut tüm bilgileri uygun bir şekilde yansıttığından, emin olmaktır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

(TMS 38) - Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardının 33, 34, 35 ve 36’ncı paragraflarına göre işletme birleşmesinin bir parçası olarak elde etme açıklanmıştır.

Buna göre “TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri*” Standardına göre, bir maddi olmayan duran varlığın işletme birleşmesi sırasında elde edilmiş olması durumunda, maddi olmayan duran varlığın maliyeti, elde edilme tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. Bir maddi olmayan duran varlığın gerçeğe uygun değeri, birleşme tarihinde varlıktan beklenen gelecekteki ekonomik yararların işletme tarafından elde edilme olasılığı ile ilgili piyasa katılımcılarının beklentilerini yansıtacaktır. Bir işletme birleşmesinde elde edilen bir varlık ayrılabilirse veya sözleşmeden ya da diğer yasal haklardan kaynaklanıyorsa, söz konusu varlığın gerçeğe uygun değerini güvenilir bir şekilde ölçmek için yeterli bilgi mevcuttur.

Bu Standart ve TFRS 3’e uygun olarak, işletme birleşmesinden önce varlığın devralınan tarafından muhasebeleştirilmiş olup olmamasına bakılmaksızın, ilgili varlığın gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda devralan, birleşme tarihinde, devralınanın maddi olmayan duran varlığını **şerefiyeden ayrı olarak muhasebeleştirir.**

Bir işletme birleşmesinde elde edilen bir varlık ayrılabilirse veya sözleşmeden ya da diğer yasal haklardan kaynaklanıyorsa, söz konusu varlığın gerçeğe uygun değerini güvenilir bir şekilde ölçmek için yeterli bilgi mevcuttur. Bir maddi olmayan duran varlığın gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan tahminler söz konusu olduğunda, farklı olasılığa sahip bir dizi muhtemel sonuç bulunur; bu belirsizlik, varlığın gerçeğe uygun değerinin ölçülmesinde dikkate alınır.

Bir işletme birleşmesinde edinilen maddi olmayan duran varlık, ancak onunla ilgili bir sözleşme, belirlenebilir bir varlık veya borçla birlikte düşünüldüğünde ayırt edilebilir olabilir. Bu tür durumlarda, edinen işletme, ilgili maddi olmayan duran varlığı, şerefiyeden ayrı olarak ve ilgili bulunduğu kalemlerle birlikte muhasebeleştirir.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2013 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.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	30.06.2014	31.12.2013
Korkut Özal	3.638.013	5.042.221
Bahattin Özal	506.528	1.147.313
Burak Altay	796.160	1.416.596
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	349.337	461.751
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	338.048
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Ve Tic. A.Ş	-	19.229
Mekel Enerji İnş. Taah. Danş.Müh. Hiz. Ve Tic. A.Ş.	-	432
TOPLAM	5.290.038	8.425.590

Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri (11.392) (55.027)

TOPLAM 5.278.646 8.370.563

b) İlişkili taraflara ticari borçlar :

	30.06.2014	31.12.2013
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	802	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	142	-
Mekel Enerji İnş. Taah. Danş.Müh. Hiz. Ve Tic. A.Ş.	2.725	-
TOPLAM	3.669	-

c) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	30.06.2014	31.12.2013
Korkut Özal	-	1.663.650
Bahattin Özal	318.180	708.500
Burak Altay	60.240	738.190
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	-	73.013
Mustafa Koncağül	200	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	125.163	-
Esin Ersan	20.000	20.000
Hafize Ayşegül Özal	5.000	20.000
Aköz Vakfı idari işletmesi	-	860
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	-	28.530
Hidayet Büküm	3.673	31.304
TOPLAM	532.456	3.284.047

Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri (1.059) (8.927)

TOPLAM 531.397 3.275.120

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	943	163.299	-	128.565
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	67.265	-	67.265
TOPLAM	943	230.564	-	195.830

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	230.797	44.000	130.500	22.000
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	33.107	9.000	24.107	-
Mekel Enerji İnş. Taah. Danş. Tic.A.Ş.	2.000	-	2.000	-
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	9.000	-	-	-
TOPLAM	274.904	53.000	156.607	22.000

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	840.849	38.646	276.110	38.646
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	256.452	77.600	209.055	77.600
Mekel Enerji İnş. Taah. Danş. Tic. A.Ş.	16.495	-	15.379	-
Aköz Vakfı İktisadi İşletmesi	-	935	-	235
TOPLAM	1.113.796	117.181	500.544	116.481

d) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	-	22.132	-	22.132
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	-	14.561	-	6.099
TOPLAM	-	36.693	-	28.231

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Korkut Özal	219.865	146.383	97.392	64.466
Bahattin Özal	30.255	19.971	13.403	9.104
Burak Altay	46.427	30.675	20.553	13.888
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	502.459	235.589	32.662	100.577
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	244.924	209.607	2.505	66.335
TOPLAM	1.043.930	642.225	166.515	254.370

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Üst yönetime 2014 yılı altı aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2014 yılı altı aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 1.197.612 TL (31.12.2013: 1.270.172 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu'ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Müşteri cari hesapları	40.044.720	33.268.190
-Diğer alacaklar	40.044.720	33.268.190
Alacak senetleri	210.160	80.151
Şüpheli ticari alacaklar	403.667	532.941
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(403.667)	(532.941)
	40.254.880	33.348.341
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(139.948)	(110.017)
TOPLAM	40.114.932	33.238.324

Şüpheli alacak karşılığının 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiye	532.941	385.594
İlave karşılıklar	-	147.347
Ödemeler(-)	129.274	-
TOPLAM	403.667	532.941

Ticari borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Satıcı Cari Hesapları	49.928.814	37.595.366
-İlişkili taraf satıcı borçları	3.669	-
-Diğer satıcı borçları	49.925.145	37.595.366
Diğer Ticari Borçlar	2.020.934	3.895
	51.949.748	37.599.261
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(202.105)	(279.089)
-Diğer borçlar	(202.105)	(279.089)
TOPLAM	51.747.643	37.320.172

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	5.290.038	8.425.590
Diğer Alacaklar	80.671	99.865
Vergi Dairesinden Alacaklar	912.066	1.131.921
Verilen depozito ve teminatlar	72.610	190.835
Personelden Alacaklar	1.652	1.660
TOPLAM	6.357.037	9.849.871
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(14.022)	(64.536)
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	(11.392)	(55.027)
-Diğer alacaklar	(2.630)	(9.509)
TOPLAM	6.343.015	9.785.335

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar (*)	147.125	-
TOPLAM	147.125	-

(*)Türkiye Elektrik İletim A.Ş.’ye 146.825 TL tutarında depozito ve teminat verilmiştir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili kuruluşlar borçlar	532.456	3.284.047
Diğer çeşitli borçlar	267.024	88.075
Ödenecek vergi ve fonlar	2.508.411	2.230.787
Alınan depozito ve teminatlar	500	-
TOPLAM	3.308.391	5.602.909
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.805)	(12.885)
-İlişkili taraf satıcı borçları	(1.059)	(8.927)
-Diğer borçlar	(746)	(3.958)
TOPLAM	3.306.586	5.590.024

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
TRT Payı	933.852	852.927
Belediye Tüketim Vergisi	853.844	452.798
Enerji Fonu	448.739	748.967
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	175.238	116.580
Katma Değer Vergisi	75.283	30.447
Diğer Vergi Borçları	21.455	29.068
TOPLAM	2.508.411	2.230.787

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer stoklar (*)	198.893	188.471
TOPLAM	198.893	188.471

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

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Verilen sipariş avansları (*)	19.972.931	19.641.614
Gelecek aylara ait giderler	643.925	18.278
TOPLAM	20.616.856	19.659.892

(*) 2014 yılında verilen sipariş avanslarının, 912.995 TL’si Odaş tarafından TEİAŞ’a verilen avans bedelinden, 598.148 TL’si Voytron tarafından yurtdışından yapılan elektrik ithalatı için Enscoşa Energ&Energy Services şirketine peşin ithalat bedelinden, 14.783.357 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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Verilen sipariş avansları	47.850	3.949.840
Gelecek yıllara ait giderler	1.447.701	-
TOPLAM	1.495.551	3.949.840

Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Alınan Avanslar	540.359	16.947.983
TOPLAM	540.359	16.947.983

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2014	Giriş	Çıkış	Transfer	30.06.2014
Maliyet					
Arsa ve araziler	1.273.563	-	-	-	1.273.563
Tesis, makine ve cihazlar	166.901.151	2.813.491	-	-	169.714.642
Araçlar	478.385	-	-	-	478.385
Mobilya ve demirbaşlar	1.194.883	140.635	(768)	-	1.334.750
Yapılmakta olan yatırımlar	3.182.599	9.803.472	(250)	-	12.985.821
Toplam	173.030.581	12.757.598	(1.018)	-	185.787.161
Birikmiş Amortisman					
Tesis, makine ve cihazlar	6.520.715	2.194.294	-	42.933	8.672.075
Araçlar	118.293	47.838	-	(35.289)	201.421
Mobilya ve demirbaşlar	164.537	121.257	-	(7.644)	293.438
Toplam	6.803.545	2.363.389	-	-	9.166.934
Net Defter Değeri	166.227.036	10.394.209	(1.018)	-	176.620.227
01.01.2013					
	01.01.2013	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2013
Maliyet					
Arsa ve araziler	797.653	-	-	33.500	1.273.563
Tesis, makine ve cihazlar	130.258.002	27.367.987	-	9.269.412	166.901.151
Araçlar	399.047	147.053	(67.715)	-	478.385
Mobilya ve demirbaşlar	300.596	908.616	(18.563)	-	1.194.883
Yapılmakta olan yatırımlar	9.269.412	3.197.598	-	(9.284.412)	3.182.599
Toplam	141.024.710	31.621.253	(86.278)	18.500	173.030.581
Birikmiş Amortisman					
Tesis, makine ve cihazlar	2.977.082	3.543.632	-	-	6.520.715
Araçlar	48.316	89.156	19.178	-	118.293
Mobilya ve demirbaşlar	72.515	94.883	4.545	-	164.537
Toplam	3.097.913	3.727.671	23.723	-	6.803.545
Net Defter Değeri	137.926.797	27.893.582	(62.555)	18.500	166.227.036

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

Doğalgaz Çevrim Santrali 28 Ekim 2011 tarihinde ilk etabı tamamlayarak üretime başlamış olması nedeniyle 2011 yılında 56.522.392 TL’ lik tutar aktifleştirilmiş, 30 Nisan 2012 tarihinde ise ikinci etabı tamamlayarak üretime başlamış olması nedeniyle 73.735.610 TL’ lik tutar daha aktifleştirilerek Tesis Makine ve Cihazın tutarı 2012 yıl sonunda 130.258.002 TL’ ye ulaşmıştır. 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. 30.06.2014 tarihi itibarı ile 2.813.491 TL tutar daha aktifleştirilerek doğalgaz çevrim santrali maliyetine ilave edilmiştir.

ODAŞ’ın ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santraline ilişkin 7 adet Wartsila W18V50SG Motor +Türbin+Jeneratör, 1 adet Genpower Jenaratör, 3 adet Sperre Kompresör+Hava Kurutucu, Havalandırma Ünitesi, 1 adet İç İhtiyaç Trafosu, 3 adet Yağ Tankları+Yağ Pompaları, 28 adet Alfa Laval Radyötörler, Şalt Merkezi, Enerji Nakil Hattı Ekipmanları, Kumanda Odası ve Pano Odası , Jeneratör, 3 fazlı yağlı transformatör, Yağ Ünitesi-Konsolu, Atık ısı kazanı, drum, kondenser, kondens pompaları, besi suyu pompaları, soğutma suyu pompaları, degazör ünitesi, soğutma kulesi fanları, R/O su yumuşatma ünitesi, gezer vinç, yangın tankları, yangın ünitesi, ve türbin kumanda odası ve pano odası ekipmanları ve Üretime Yardımcı Diğer Ekipmanların Tamamında, Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 500.000.000 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 2013 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2014	Giriş	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	30.06.2014
Maliyet						
Haklar	290.353.587	571.370	-	-	-	290.924.957
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	156.237	15.423	-	-	-	171.660
Toplam	290.509.824	586.793	-	-	-	291.096.616
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	59.670	15.353	-	-	-	75.022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	84.054	20.965	-	-	-	105.018
Toplam	143.723	36.317	-	-	-	180.040
Net Defter Değeri	290.366.101	550.476	-	-	-	290.916.577

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	01.01.2013	Giriş	Satın alınan şirketten devrolunan varlıklar	Çıkış	Transfer	31.12.2013
Maliyet						
Haklar	350.426	103.200	289.884.961	-	15.000	290.353.587
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	81.931	74.306	-	-	-	156.237
Toplam	432.357	177.506	-	-	15.000	290.509.824
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	40.381	19.120	-	-	(170)	59.670
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	35.940	48.115	-	-	-	84.054
Toplam	76.321	67.235	-	-	(170)	143.723
Net Defter Değeri	356.036	110.271	-	-	14.830	290.366.101

30 Haziran 2014 tarihi itibari ile Maddi Olmayan Duran Varlıklar'ın detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık	Tutar
Çan Kömür	Çan Kömür Değerleme sonucunda oluşan Rödovans Hakkı	289.884.961
Çan Kömür	Çan Kömür Rödovans Bedeli Ödemeleri	550.000
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Önlisans Bedeli	10.000
Voytron Elektrik	Elektrik Toptan Satış Lisansı	272.250
Ağrı Enerji	Elektrik Üretim Lisansı	34.750
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı	61.700
Hidro Enerji	Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	15.000
Küçük Enerji	Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	15.000
Odaş Elektrik	Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	81.296
TOPLAM		290.924.957

Şirket / Bağlı Ortaklık	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	Tutar
Voytron Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	98.890
Voytron Elektrik	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	32.235
Odaş Elektrik	İnternet Sitesi	35.935
TOPLAM		171.660

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. ŞEREFİYE

Can Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Satın Alımı :

Şirket, 09.09.2013 tarihinde Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş Rödivans 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.

Kömür sahanın rezerv tespit çalışmaları Alman menşeli uluslararası bağımsız maden değerlendirme şirketi Fichtner Mining & Environment GMBH 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 değerlendirme firması olan Moore Stephens Turkey-MBK Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından 4 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bağımsız değerlendirme raporu baz alınarak Şirket yönetimi tarafından güncellenmiş ve şirket değeri 290.581.485 TL olarak hesaplanmıştır.

Çan Kömür satın almasının muhasebeleştirme ve ölçme işlemlerini TFRS-3 ve TMS-38 standartlarının ilgili paragraflarına göre gerçekleştirmiştir. Şirket değerlemesi sonucu oluşan değerlendirme tutarına ilişkin hesaplamada oluşan 283.966.757 TL bedel ile satın alma sırasında oluşan 5.918.204 TL tutar maden hakkı olarak Haklar hesabında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca oluşan 260.720.038 TL şerefiye tutarı gelir kaydedilerek dönem kazancına dahil edilmiştir.

İktisap Maliyeti	:	6.614.727
İktisap Oranı	:	0,92
İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	:	696.523
Değerleme Raporu Bedeli	:	290.581.484
İktisap Edilen İşletme Azınlık payı	:	23.246.519
Şerefiye Tutarı	:	260.720.238

İktisap Edilen Şirket Değerleme Farkı (Rödevans Hakkı)	:	289.884.961
---	---	--------------------

(TFRS 3) - İşletme Birleşmeleri Standardının 32’nci paragrafına göre,

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

(a) Aşağıdakilerin toplamı:

- Bu TFRS’ye uygun olarak ölçülmüş, genellikle birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçümü gerektiren transfer edilmiş bedel (bkz. 37 nci Paragraf);
- Bu TFRS’ye uygun olarak ölçülmüş, edinilen işletmedeki azınlık payı (kontrol gücü sağlamayan pay) tutarı ve
- Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde (bkz. 41 ve 42 nci Paragraflar) edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. ŞEREFİYE (DEVAMI)

Aynı standardın 34’ncü paragrafına göre

Bazen, edinen işletme, pazarlıklı bir satın alım yapar, bu durum, Paragraf 32(b)’deki tutarın Paragraf 32(a)’da belirtilen tutarların toplamını geçtiği bir işletme birleşmesidir. Eğer söz konusu fazla tutar, 36 ncı Paragraf hükümleri uygulandıktan sonra da kalıyorsa edinen işletme sonuç olarak ortaya çıkan kazancı birleşme tarihinde kar veya zararda muhasebeleştirir. Söz konusu kazanç, edinen işletmeye atfedilir.

Pazarlıklı bir satın alımda kazancı muhasebeleştirmeden önce, edinen işletme, edindiği varlıkları ve üstlendiği borçları doğru bir şekilde belirleyip belirlemediğini yeniden değerlendirir ve bu değerlendirme sırasında belirlediği ek varlık veya borçları da muhasebeleştirir. Daha sonra edinen işletme, bu TFRS’nin birleşme tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesini gerektirdiği aşağıdakilerin tümünün tutarlarını ölçmede kullanılan işlemleri gözden geçirir:

- (a) Edinilen tanımlanabilir varlıklar ve üstlenilen tanımlanabilir borçlar;
- (b) Varsa, edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan paylar (*azınlık payları*);
- (c) Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde, edinen işletmenin daha önceden elde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak payı ve
- (d) Transfer edilen bedel.

Gözden geçirmenin amacı, ölçümlerin, birleşme tarihi itibarıyla mevcut tüm bilgileri uygun bir şekilde yansıttığından, emin olmaktır.

(TMS 38) - Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardının 33, 34, 35 ve 36’ncü paragraflarına göre işletme birleşmesinin bir parçası olarak elde etme açıklanmıştır.

Buna göre “TFRS 3 İşletme Birleşmeleri” Standardına göre, bir maddi olmayan duran varlığın işletme birleşmesi sırasında elde edilmiş olması durumunda, maddi olmayan duran varlığın maliyeti, elde edilme tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. Bir maddi olmayan duran varlığın gerçeğe uygun değeri, birleşme tarihinde varlıktan beklenen gelecekteki ekonomik yararların işletme tarafından elde edilme olasılığı ile ilgili piyasa katılımcılarının beklentilerini yansıtabacaktır. Bir işletme birleşmesinde elde edilen bir varlık ayrılabilirse veya sözleşmeden ya da diğer yasal haklardan kaynaklanıyorsa, söz konusu varlığın gerçeğe uygun değerini güvenilir bir şekilde ölçmek için yeterli bilgi mevcuttur.

Bu Standart ve TFRS 3’e uygun olarak, işletme birleşmesinden önce varlığın devralınan tarafından muhasebeleştirilmiş olup olmamasına bakılmaksızın, ilgili varlığın gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda devralınan, birleşme tarihinde, devralınanın maddi olmayan duran varlığını **şerefiyeden ayrı olarak muhasebeleştirir.**

Bir işletme birleşmesinde elde edilen bir varlık ayrılabilirse veya sözleşmeden ya da diğer yasal haklardan kaynaklanıyorsa, söz konusu varlığın gerçeğe uygun değerini güvenilir bir şekilde ölçmek için yeterli bilgi mevcuttur. Bir maddi olmayan duran varlığın gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan tahminler söz konusu olduğunda, farklı olasılığa sahip bir dizi muhtemel sonuç bulunur; bu belirsizlik, varlığın gerçeğe uygun değerinin ölçülmesinde dikkate alınır.

Bir işletme birleşmesinde edinilen maddi olmayan duran varlık, ancak onunla ilgili bir sözleşme, belirlenebilir bir varlık veya borçla birlikte düşünüldüğünde ayırt edilebiliyor olabilir. Bu tür durumlarda, edinen işletme, ilgili maddi olmayan duran varlığı, şerefiyeden ayrı olarak ve ilgili bulunduğu kalemlerle birlikte muhasebeleştirir.

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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. ŞEREFİYE (DEVAMI)

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.

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 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 31.12.2013 ve 30.06.2014 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

Buna göre; ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı 31.12.2013 tarihi itibari 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.

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2013 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

2014 yılı ilk altı aylık dönem içerisinde Grup’un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Şti.’nin Köprübaşı HES Projesi için kullanmış olduğu yatırım kredisine ilişkin olarak 504.912 TL net finansman maliyeti yatırım maliyetine ilave edilmiştir.

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	66.016	-
TOPLAM	66.016	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem Karı ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı	-	-
Eksi : Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (-)	(66.016)	-
TOPLAM	(66.016)	-

Rehinler

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

Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’deki ortakların hisselerin tamamını rehnedен 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.

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

-Yapı Kredi 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 Trafosu, 3 adet Yağ Tankları+Yağ Pompaları, 28 adet Alfa Laval Radyötörler, Şalt Merkezi, Enerji Nakil Hattı Ekipmanları, Kumanda Odası ve Pano Odası , Jeneratör, 3 fazlı yağlı transformatör, Yağ Ünitesi-Konsolu, Atık ısı kazanı, drum, kondenser, kondens pompaları, besi suyu pompaları, soğutma suyu pompaları, degazör ünitesi, soğutma kulesi fanları, R/O su yumuşatma ünitesi, gezer vinç, yangın tankları, yangın ünitesi, ve türbin kumanda odası ve pano odası ekipmanları ve Üretime Yardımcı Diğer Ekipmanların Tamamında, Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 500.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır.

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

Kefalet

-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 kiralama için imzalanan sözleşme Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.’ya devredilmiş olup devir sözleşmesi imzalanmıştır. Finansal Kiralama Devir Sözleşmesi uyarınca, Korkut Özal, Abdulkadir Bahattin Özal, Burak Altay, Voyton Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. yükümlülükleri teminat altına almak amacıyla müteselsil borçlu ve müteselsil kefil olmuşlardır.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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 EUR ödemek durumundadır.

Temlik

Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Yapılan PMUM Alacağın Devri Sözleşmesi:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’nin TEİAŞ’a yaptığı enerji satışından kaynaklanan gelirinin Yapı Kredi Bankası A.Ş.’ye devri konusunda anlaşma imzalanmıştır. İmzalanmış olan anlaşmanın toplamı 500.000.000 TL olup anlaşma uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar temlikler geçerli olacaktır.

Teminatlar

Grup tarafından alınan ve verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<i>Verilen Teminat Mektupları ve Senetler</i>	176.993.043	377.607.908
<i>* Kredi Kurumlarına Verilen</i>	122.108.728	313.518.374
Odaş	98.600.228	289.769.374
Voytron	14.459.500	14.700.000
Ena Elektrik	2.450.000	2.450.000
Hidro Enerji	1.137.000	1.137.000
Yel Enerji	1.462.000	1.462.000
Ağrı Elektrik	2.000.000	2.000.000
Küçük Enerji	2.000.000	2.000.000
Odaş Doğalgaz	-	-
<i>*Ticari Faaliyet sebebiyle ve Lisans Gereği olarak verilen Teminatlar</i>	54.884.315	64.089.534
Odaş	7.840.817	15.421.141
Voytron	36.962.810	39.264.132
Ena Elektrik	901.440	901.440
Hidro Enerji	19.130	1.519.130
Küçük Enerji	1.810.671	1.784.244
Ağrı Elektrik	2.949.431	2.949.431
Yel Enerji	-	-
Çan Kömür	3.400.000	1.000.000
Odaş Doğalgaz	1.000.016	1.250.016
<i>İşletme Rehni</i>	500.000.000	215.000.000
Odaş	500.000.000	215.000.000
<i>TOPLAM</i>	676.993.043	592.607.908

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<i>Alınan Teminat Mektupları</i>	8.662.982	16.588.055
Odaş	1.702.967	1.740.340
Voytron	4.914.100	14.847.715
Küçük Enerji	2.045.915	-
<i>Alınan Teminat Senetleri</i>	75.000	19.000
Küçük Enerji	75.000	-
Voytron	-	19.000
TOPLAM	8.737.982	16.607.055

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2013 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 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla, 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	112.973	160.110
İzin Karşılığı	189.095	91.273
TOPLAM	302.068	251.383

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 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı	%9.50	%9.50
Tahmin edilen artış oranı	%5.00	%5.00

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

30 Haziran 2014 – 31 Aralık 2013 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiye	160.110	91.679
Satın Alınan Şirketlerden Devrolunan Karşılıklar	-	10.071
İlave karşılıklar	(47.137)	58.360
Dönem sonu bakiye	112.973	160.110

	2014	2013
1 Ocak	160.110	91.679
Satın Alınan Şirketlerden Devrolan Karşılık	-	10.071
Ödeme	(4.200)	(16.635)
Faiz Maliyeti	7.501	9.006
Cari Hizmet Maliyeti	1.892	15.191
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(52.330)	50.798
30 Haziran	112.973	160.110

30 Haziran 2014 - 31 Aralık 2013 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiye	91.273	50.316
İlave karşılıklar	97.822	40.957
Dönem Sonu Bakiye	189.095	91.273

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	273.929	39.989
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	95.857	81.940
TOPLAM	369.786	121.929

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Haziran 2014 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2013 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	83.857.772	77.780.844	41.912.106	45.661.095
Doğalgaz kullanımı	50.441.315	43.434.167	25.102.857	19.915.219
Göp sistem alış tutarı	44.015.846	38.286.500	22.892.610	28.252.136
Dağıtım şirketleri sistem kullanım maliyeti	22.977.010	38.920.152	10.588.818	19.706.771
Yurtdışı elektrik alımları	13.035.951	6.279.452	1.820.602	4.453.778
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	10.184.383	13.152.536	3.119.259	10.396.975
Doğalgaz Satış Bedeli	6.382.389	-	3.936.665	-
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	5.769.423	3.238.917	1.553.607	1.536.127
TEİAŞ Yek alacak tutarı	4.926.583	1.789.089	2.553.111	1.242.432
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	3.939.348	1.722.064	1.744.431	983.245
Bakım onarım gideri	2.610.891	513.824	2.232.028	302.839
Amortisman ve itfa gider payı	2.193.970	1.774.856	1.101.490	887.117
TEİAŞ Diğer giderler	1.634.154	4.335.445	1.051.964	2.311.189
Personel gider payı	1.131.792	612.262	593.174	374.665
TEİAŞ Enterkonneksiyon Kap. Tahsis Bedel.	1.105.671	269.437	195.973	269.437
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	422.360	22.536	363.430	22.536
Sigorta giderleri	407.538	203.543	241.707	102.404
Diğer Giderler	809.730	897.263	609.997	790.126
TOPLAM	255.846.128	233.232.887	121.613.831	137.208.091

Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Doğalgaz kullanımı	50.441.315	43.213.158	25.102.857	19.694.190
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	10.184.383	11.128.096	3.119.259	8.372.535
TEİAŞ kabul edilen yük atama tutarı	5.769.423	3.238.917	1.553.607	1.536.127
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	3.939.348	1.722.064	1.744.431	983.245
Bakım onarım gideri	2.610.891	513.824	2.232.028	302.839
Amortisman ve itfa gider payı	2.193.970	1.714.526	1.101.490	860.579
TEİAŞ diğer giderler	1.575.415	3.859.982	-	1.930.529
Personel gider payı	1.131.792	612.262	593.174	374.665
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	422.360	22.536	363.430	20.304
Sigorta giderleri	407.538	203.543	241.707	102.404
Diğer Giderler	809.730	896.759	609.997	770.983
TOPLAM	79.486.167	67.125.667	36.661.981	34.948.400

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Toptan elektrik satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	83.857.772	78.210.940	41.912.106	46.121.053
Göp sistem alış tutarı	44.015.846	38.286.500	22.892.610	28.252.136
Dağıtım şirketleri sistem kullanım maliyeti	22.977.010	38.920.152	11.666.338	19.706.771
Yurtdışı elektrik alımları	13.035.951	6.279.452	1.820.602	4.453.778
Yek alacak tutarı	4.926.583	1.789.089	2.553.111	1.242.432
TEİAŞ Enterkonneksiyon Kap. Tahsis Bedel.	1.105.671	-	195.973	-
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	58.739	94.446	21.505	94.446
Teiaş Enerji Dengesizlik maliyeti	-	2.024.440	-	2.024.440
Diğer Giderler	-	502.200	(47.060)	364.635
TOPLAM	169.977.572	166.107.219	81.015.185	102.259.691

Doğalgaz satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Doğalgaz Satış Bedeli	6.382.389	-	3.936.665	-
TOPLAM	6.382.389	-	3.936.665	-

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

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

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

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

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

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

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

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

TEİAŞ Sıfır Bakiye Düzeltme Kalemi; Piyasa İşletmecisinin, toptan elektrik piyasası adına yaptığı işlemlerden kar veya zarar etmemesi esasına dayalı olarak, bir fatura dönemi içerisinde, gün öncesi piyasası kapsamında piyasa katılımcılarının gerçekleştirmiş oldukları enerji alış ve satışları, piyasa işletim ücreti, iletim ek ücreti ve süresinde ödenmeyen alacaklar hariç olmak üzere, dengeleme mekanizmasının uzlaştırılması ve dengeden sorumlu tarafların dengesizliklerinin uzlaştırılmasına ilişkin olarak, piyasa katılımcılarına tahakkuk ettirilecek alacaklar toplamının, borçlar toplamına eşit olması 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 paylaşılması suretiyle tahakkuk ettirilir.

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gelir tahakkukları (*)	21.218.418	30.867.043
Devreden KDV	13.150.982	1.201.203
İş Avansları	183.698	217.131
Personel Avansları	33.945	40.676
Verilen Sipariş Avansları	659.887	1.103.763
TOPLAM	35.246.930	33.429.816

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

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

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

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

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

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Elektrik satışı gelir tahakkukları	21.076.057	30.782.551
Vadeli mevduat hesabı faiz gelir tahakkukları	22.395	10.913
Diğer faiz geliri tahakkukları	-	11.578
Diğer gelir tahakkukları	119.966	62.001
TOPLAM	21.218.418	30.867.043

Diğer Duran Varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Verilen avanslar (*)	57.114.400	3.357.780
TOPLAM	57.114.400	3.357.780

(*) 2014 yılında verilen sipariş avanslarının, 51.595.319 TL’ si Çan Kömür termik santrali için yapılan harcamaları içermektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gider tahakkukları(*)	10.517.726	25.599.952
TOPLAM	10.517.726	25.599.952

(*)Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Elektrik alışı gider tahakkukları	10.357.512	23.649.989
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	-	155.355
Faiz Tahakkukları	134.039	1.794.608
Diğer gider tahakkukları	26.175	-
Toplam	10.517.726	25.599.952

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup'un 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 42.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 210.000.000 TL tutarındadır. Şirketin kayıtlı sermaye sistemine giriş başvurusu Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilmiştir.

Sermaye	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	7.500.000	17,86%	12.000.000	28,57%
A. Bahattin Özal	7.500.000	17,86%	9.000.000	21,43%
Burak Altay	7.500.000	17,86%	9.000.000	21,43%
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	7.500.000	17,86%	-	-
Halka Açık Kısım (*)	12.000.000	28,57%	12.000.000	28,57%
Ödenmiş Sermaye	42.000.000	100%	42.000.000	100%

Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi 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.

Hisse Senedi İhraç Primi

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Hisse Senedi İhraç Primleri	48.000.000	48.000.000
TOPLAM	48.000.000	48.000.000

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiye	105.555	64.917
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(41.864)	40.638
TOPLAM	63.691	105.555

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	14.428.699	(1.075.762)
Dönem Kar/Zararı	192.812.525	15.504.460
TOPLAM	207.241.224	14.428.699

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 dağıtılabilecektir.

Azınlık payları

Grup'un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Sermaye	1.109.335	849.335
Geçmiş Yıl Kar / Zarar	(25.303.972)	(107.418)
Dönem Kar / Zarar	78.158	(24.676.554)
TOPLAM	(24.116.479)	(23.934.637)

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

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 itibari 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.

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 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda Şerefiye olarak sınıflandırılan işlemler TMS-8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardının 10-12’nci paragrafına uygun olarak 30.06.2014 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında özkaynaklar altında gösterilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Voytron 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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat :

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Yurtiçi Satışlar	268.635.238	253.329.732	131.705.731	148.496.567
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>151.943.346</i>	<i>174.731.312</i>	<i>76.272.435</i>	<i>98.539.923</i>
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	<i>84.945.344</i>	<i>65.708.710</i>	<i>41.334.999</i>	<i>38.833.239</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	<i>16.810.312</i>	<i>12.889.710</i>	<i>4.988.483</i>	<i>11.123.405</i>
<i>PFK Satışlar</i>	<i>8.260.859</i>	-	<i>5.072.074</i>	-
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	<i>50.178</i>	-	<i>28.701</i>	-
<i>GDDK Gelirleri</i>	<i>128.334</i>	-	<i>941</i>	-
<i>Dağıtım Şirketleri Doğalgaz Satış Geliri</i>	<i>6.422.874</i>	-	<i>3.934.107</i>	-
<i>Enerji Dengesizliği</i>	<i>5.083</i>	-	<i>5.083</i>	-
<i>Diğer Gelirler</i>	<i>68.909</i>	-	<i>68.909</i>	-
Yurtdışı Elektrik Satışları	143.534	-	143.534	-
<i>Yurtdışı Elektrik Satışları</i>	<i>143.534</i>	-	<i>143.534</i>	-
Satışlardan iadeler	(428.506)	(454.308)	(79.125)	(138.842)
Satış İskontoları	-	(7.063)	-	(543)
Toplam	268.350.267	252.868.361	131.770.141	148.357.182

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Üretim faaliyetinden kaynaklanan elektrik satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Yurtiçi Satışlar	87.808.370	72.546.836	43.707.945	46.485.240
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	79.128.492	62.426.775	38.528.713	37.161.071
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	294.849	508.004	4.465	508.004
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	-	9.612.057	-	8.816.165
<i>PFK Satışlar</i>	8.260.859	-	5.072.074	-
<i>Güneş Enerjisi Kaynaklı Satışlar</i>	50.178	-	28.701	-
<i>Enerji Dengesizliği</i>	5.083	-	5.083	-
<i>Diğer Gelirler</i>	68.909	-	68.909	-
Toplam	87.808.370	72.546.836	43.707.945	46.485.240

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

Toptan elektrik satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Yurtiçi Satışlar	174.403.994	180.782.896	84.059.072	102.011.328
<i>Serbest Tüketici Elektrik Satışı</i>	151.648.497	174.223.308	76.263.362	98.031.919
<i>TEİAŞ Elektrik Satış Geliri</i>	5.816.852	3.281.935	2.806.287	1.672.169
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı</i>	16.810.312	3.277.653	4.988.483	2.307.240
<i>GDDK Gelirleri</i>	128.334	-	941	-
Yurtdışı Satışlar	143.534	-	143.534	-
<i>Yurtdışına Elektrik Satışları</i>	143.534	-	143.534	-
Satıştan İadeler	(428.506)	(454.308)	(74.518)	(138.843)
Satış İskontoları	-	(7.063)	-	(543)
Toplam	174.119.023	180.321.525	84.128.089	101.871.942

Toptan Doğalgaz satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Yurtiçi Satışlar	6.422.874	-	3.934.107	-
<i>Dağıtım Şirketleri Doğalgaz Satış Geliri</i>	6.422.874	-	3.934.107	-
Toplam	6.422.874	-	3.934.107	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

01 Ocak-30 Haziran 2014 döneminde üretim faaliyetlerinden yapılan elektrik satışlarının şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Ünvan	Oran
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	90%
Boyabat Elektrik Üretim ve Tic. A.Ş.	3%
Limak Yatırım Enerji Üretim İşl. Hiz. ve İnş. A.Ş.	2%
Sanko Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1%
Aliğa Çakmaktepe Enerji Üretim A.Ş.	1%
Bosen Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	1%

01 Ocak-30 Haziran 2014 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan elektrik satışların ilk on şirkete göre sıralaması şu şekildedir:

Ünvan	Oran
İstanbul İkitelli Organize Sanayi Bölgesi Başkanlığı	40%
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	19%
Yeni Mağazacılık A.Ş.(A101)	9%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	3%
Fina Elektrik Enerjisi İth. İhr. ve Toptan Satış A.Ş.	3%
Limak Enerji Ticareti A.Ş.	2%
Flament Tekstil San. Tic. A.Ş.	1%
Bir Enerji Elektrik Toptan Satış İth. İhr. A.Ş.	1%
Cengiz Elektrik Toptan Satış A.Ş.	1%
Age Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	1%

01 Ocak-30 Haziran 2014 döneminde toptan satış faaliyetlerinden yapılan doğalgaz satışların şirketlere göre sıralaması şu şekildedir:

Ünvan	Oran
BOTAŞ - Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş.	37%
Doğal Enerji İthalat A.Ş.	35%
Hipot Enerji ve Madencilik A.Ş.	13%
Zorlu Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Tic. A.Ş.	7%
Angoragaz Doğalgaz Toptan Satış İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	6%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak -30	01 Ocak -30	01 Nisan-30	01 Nisan-30
	Haziran 2014	Haziran 2013	Haziran 2014	Haziran 2013
Satılan mamul maliyeti	79.740.366	67.125.688	36.975.111	34.948.400
Satılan ticari mal maliyeti	176.105.762	166.107.199	84.697.649	102.259.691
Satılan hizmet maliyeti (*)	-	-	(58.930)	-
TOPLAM	255.846.128	233.232.887	121.613.831	137.208.091

()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 bedel olup cari dönemde satılan mamul maliyetlerinde sınıflandırılmıştır.

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

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

	01 Ocak -30	01 Ocak -30	01 Nisan-30	01 Nisan-30
	Haziran 2014	Haziran 2013	Haziran 2014	Haziran 2013
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	742.960	635.493	385.658	434.197
Genel yönetim giderleri	3.389.930	1.811.107	1.672.426	857.313
TOPLAM	4.132.890	2.446.600	2.058.084	1.291.510

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 30 Haziran 2014 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2013 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30	01 Ocak - 30	01 Nisan - 30	01 Nisan - 30
	Haziran 2014	Haziran 2013	Haziran 2014	Haziran 2013
Personel giderleri	495.427	45.205	245.109	26.682
Elektrik satış komisyon gideri	90.547	10.388	65.014	10.388
Danışmanlık gideri	62.597	39.230	40.097	39.230
Yıllık lisans gideri	19.424	16.676	19.424	16.676
Kargo gideri	7.732	23.008	7.732	14.922
Reklam Gideri	3.923	-	2.117	-
Seyahat giderleri	1.290	15.052	1.290	8.810
Vergi gideri	-	279.058	-	153.572
Akaryakıt gideri	-	11.051	-	5.592
Diğer	62.020	195.825	4.875	158.325
TOPLAM	742.960	635.493	385.658	434.197

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 30 Haziran 2014 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2013 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Personel Giderleri	1.509.620	888.812	733.539	472.719
Danışmanlık Giderleri	587.487	197.062	346.719	116.093
Ofis Kira Giderleri	378.666	81.902	184.319	46.927
Amortisman Gideri	205.737	2.081	106.462	457
Vergi giderleri	174.517	144.072	66.150	43.840
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.193	1.226	1.442	(42.101)
Kargo giderleri	68.089	52.210	29.934	27.734
Seyahat gideri	65.164	153.074	7.364	132.854
Aidat katılım payları	62.857	21.004	46.714	8.998
Akaryakıt Gideri	21.576	11.237	12.841	3.971
Kullanılmamış İzin Karşılığı	97.822	19.658	39.912	(9.059)
Diğer	213.203	238.769	97.031	54.880
TOPLAM	3.389.930	1.811.107	1.672.426	857.313

1 Ocak – 30 Haziran 2014 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2013 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak-30 Haziran 2014	01 Ocak-30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Kur Farkı Gelirleri	1.197.656	3.212	1.110.462	(232.689)
Reeskont Faiz Gelirleri	1.174.832	640.665	(28.196)	(754.340)
Önceki Dönem Gelir ve Karları	21.574	354	-	354
Vade Farkı Gelirleri	-	87.645	-	(285.011)
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	1.141.100	-	549.694	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	129.274	-	-	-
Diğer Olağandışı Gelirler	3.380	-	1.585	-
TOPLAM	3.667.815	731.876	1.633.545	(1.271.687)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak-30	01 Ocak-30	01 Nisan - 30	01 Nisan -30
	Haziran 2014	Haziran 2013	Haziran 2014	Haziran 2013
Kur Farkı Gideri	3.145.076	844.118	2.828.870	842.090
Reeskont Gideri	1.242.314	946.106	(122.191)	308.852
Halka Arz Giderleri	-	2.685.160	-	2.685.160
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	406.837	257.533	97.489	167.925
Önceki Dönem Gider ve Zararları	2.505.149	1.000	2.505.142	-
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	704.027	3.183	701.610	3.183
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	109.207	-	(18.182)
Vade Farkı Gideri	-	1.562.549	-	1.023.884
TOPLAM	8.003.403	6.408.856	6.010.920	5.012.912

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak -30	01 Ocak -30	01 Nisan-30	01 Nisan-30
	Haziran 2014	Haziran 2013	Haziran 2014	Haziran 2013
Sabit kıymet satış karı	-	8.202	-	8.202
TOPLAM	-	8.202	-	8.202

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihleri itibariyle çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Amortisman giderleri	01 Ocak - 30	01 Ocak - 30	01 Nisan - 30	01 Nisan - 30
	Haziran 2014	Haziran 2013	Haziran 2014	Haziran 2013
Satışların maliyeti	2.193.970	1.774.856	1.101.490	887.117
Genel yönetim giderleri	205.737	2.081	106.462	457
TOPLAM	2.399.707	1.776.937	1.207.952	887.574

Personel giderleri	01 Ocak - 30	01 Ocak - 30	01 Nisan - 30	01 Nisan - 30
	Haziran 2014	Haziran 2013	Haziran 2014	Haziran 2013
Satışların maliyeti	1.131.792	612.262	593.174	374.665
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	495.427	45.205	245.109	26.682
Genel yönetim giderleri	1.509.620	888.812	733.539	472.719
TOPLAM	3.136.839	1.546.279	1.571.822	874.066

Danışmanlık giderleri	01 Ocak - 30	01 Ocak - 30	01 Nisan - 30	01 Nisan - 30
	Haziran 2014	Haziran 2013	Haziran 2014	Haziran 2013
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	62.597	39.230	40.097	39.230
Genel yönetim giderleri	587.487	197.062	346.719	116.093
TOPLAM	650.084	236.292	386.816	155.323

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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 - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Menkul Kıymet Satış Zararları	204	-	-	-
Kambiyo Zararları	3.252.438	15.093.560	(4.902.574)	13.387.745
Faiz ve Komisyon Gideri	14.981.430	8.172.528	8.406.205	4.207.314
TOPLAM	18.234.072	23.266.088	3.503.631	17.595.059

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Faiz ve Komisyon Gelirleri	2.398.554	4.787.319	654	2.204.918
Menkul Kıymet Satış Karı	407	-	407	-
Kambiyo Karları	9.733.894	2.055.505	6.182.503	206.387
TOPLAM	12.132.855	6.842.824	6.183.563	2.411.305

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013	01 Nisan - 30 Haziran 2014	01 Nisan - 30 Haziran 2013
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Not: 27)	52.330	(64.047)	57.946	(31.225)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Not: 40)	(10.466)	12.809	(11.589)	6.245
TOPLAM	41.864	(51.237)	46.357	(24.980)

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenen vergi geliri / gideri	(1.044.725)	(58.445.077)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi (*)	(10.466)	10.160
Ertelenen Vergi Gelir / Gideri	(1.055.191)	(58.434.917)

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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)

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 gün 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

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,

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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)

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 – 30 Haziran 2014	01 Ocak – 31 Aralık 2013
Vergi öncesi kar / (zarar)	(6.852.851)	(11.869.225)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.145.053	3.682.632
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	(14.961.713)	(8.186.593)
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	-
Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Dönem Vergi Gideri	-	-

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.

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 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)	
	30.06.2014	31.12.2013		30.06.2014	31.12.2013
Kredi ve Leasing Faiz Tahakkuku	(32.575)	348.305	20%	(6.515)	69.661
Sabit Kıymetler	(35.604.630)	(30.860.620)	20%	(7.120.926)	(6.172.124)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	197.425	287.680	20%	39.485	57.536
Reeskontlar	(49.965)	(117.416)	20%	(9.993)	(23.483)
Şüpheli Ticari Alacaklar	403.665	532.940	20%	80.733	106.588
Gelir Tahakkukları	-	(229)	20%	-	(46)
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	10.460	9.675	20%	2.092	1.935
Negatif Şerefiye (Not:3)	(260.720.238)	(260.720.238)	20%	(57.980.846)	(57.980.846)
	(295.795.858)	(290.519.903)		(64.995.971)	(63.940.779)

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.06.2014	31.12.2013
Açılış bakiyesi	(63.902.362)	(5.470.908)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(1.208.196)	(58.441.357)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	(486)	9.903
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(65.111.045)	(63.902.362)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	30.06.2014	31.12.2013
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	(38.418)	(26.441)
Satın Alınan Şirket Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	-	(8.514)
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	163.472	(3.720)
Öz sermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	(9.980)	256
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	115.074	(38.417)

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı	30.06.2014	31.12.2013
Odaş Doğalgaz Toptan Sat. San. ve Tic. A.Ş.	15.438	84
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	72.324	63.377
Yel Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	228	-
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	2.735	-
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	47.688	-
Ertelenen Vergi Varlığı	138.413	63.461

Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	30.06.2014	31.12.2013
Yel Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	-	(2.661)
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	-	(158)
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	-	(31.565)
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	(21.814)	(65.385)
Hidro Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	(150)	(396)
Ağrı Elektrik Üretim San. A.Ş.	(1.376)	(1.713)
Ertelenen Vergi Varlığı	(23.340)	(101.878)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Net kar / (zarar)	(3.032.123)	192.812.525
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	42.000.000	37.000.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,07219)	5,211149

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

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

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2013 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Banka kredileri	33.506.229	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.333.326	18.596.738
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(318.484)	(6.653.708)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	42.728.452	33.284.810
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	77.249.523	45.227.840

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(*) *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.*

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Banka kredileri	148.438.990	67.343.604
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.568.560	64.367.560
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(788.583)	(8.827.618)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	153.218.967	122.883.546

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

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

Çevrim santralinde kullanılan motorlar ve trafo için finansal kiralama yapılmıştır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	30 Haziran 2014
2015	20.087.517
2016	39.405.876
2017	34.626.083
2018	20.734.310
2019	18.318.263
2020	9.864.122
2021	2.608.772
2022	1.922.267
2023	871.780
Toplam	148.438.990

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2015	659.874	150.878
2016	1.319.749	253.052
2017	1.319.749	184.649
2018	907.673	118.363
2019	907.673	67.748
2020	453.842	13.893
Toplam	5.568.560	788.583

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Diğer Finansal Borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer finansal borçlar (*)	5.970	58.759
Toplam	5.970	58.759

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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>	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
TL Krediler	11-15%	11-15%	-	-	33.506.229	135.016
Kısa vadeli krediler			-	-	33.506.229	135.016
EURO Krediler	6%-9%	6%-9%	14.247.253	11.288.879	41.201.630	33.149.794
USD Krediler	6%-9%	6%-9%	679.635	-	1.443.136	-
TL Krediler	11%-15%	11%-15%	-	-	83.684	-
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri			14.926.888	11.288.879	42.728.452	33.149.794
Toplam kısa vadeli krediler			14.926.888	11.288.879	76.234.680	33.284.810
EURO Krediler	6%-9%	6%-9%	44.024.134	22.923.228	127.313.394	67.314.060
USD Krediler	6%-9%	6%-9%	9.948.948	-	21.125.596	-
TL Krediler	11%-15%	11%-15%	-	-	-	29.544
Toplam uzun vadeli krediler			53.973.082	22.923.228	148.438.990	67.343.604

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30.06.2014				31.12.2013			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	13.858.603	6.485.623	29.628	375	7.404.369	18.099	2.507.894	375
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	52.173.165	5.960	18.036.761	-	7.112.481	1.200.698	1.549.407	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	66.031.767	6.491.583	18.066.389	375	14.516.850	1.218.797	4.057.300	375
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)	66.031.767	6.491.583	18.066.389	375	14.516.850	1.218.797	4.057.300	375
10. Ticari Borçlar	3.754.719	117.940	1.211.759	-	1.070.710	-	364.621	-
11. Finansal Yükümlülükler	19.804.866	-	6.848.392	-	52.454.113	-	17.862.800	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	23.559.585	117.940	8.060.151	-	53.524.822	-	18.227.421	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	155.791.929	-	53.871.824	-	145.702.074	-	49.617.597	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	155.791.929	-	53.871.824	-	145.702.074	-	49.617.597	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	179.351.514	117.940	61.931.975	-	199.226.896	-	67.845.018	-
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)	(113.319.746)	6.373.643	(43.865.586)	375	(184.710.046)	1.218.797	(63.787.718)	375
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(165.492.911)	6.367.683	(61.902.347)	375	(191.822.527)	18.099	(65.337.125)	375
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	52.162.548	960	18.036.761	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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)

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.

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2014				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.648.371	(7.648.371)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.648.371	(7.648.371)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(52.638.704)	52.638.704	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(52.638.704)	52.638.704	-	-
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)	(44.989.882)	44.989.882	-	-

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	-	-

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

Rayiç Değer

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

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

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

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Grup yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1) Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin Çanakkale ili Çan ilçesinde kurulması planlanan 340 MWm/330 MWe kurulu gücündeki Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin önlisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’nun 10.07.2014 tarih ve 5117-5 sayılı kararı ile uygun bulunarak 24.07.2014 tarihinde Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’ye teslim edilmiştir.

2) Kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren 3.438,22 TL olarak belirlenmiştir.

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

Yoktur.(31.12.2013 yoktur)

52. TMS’YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kasa	57.491	96.668
Banka	25.172.665	52.308.002
-Vadesiz mevduat	1.409.226	4.130.647
-Vadeli mevduat	17.613.439	48.177.355
-Bloke mevduat	6.150.000	-
Diğer hazır değerler	400	-
TOPLAM	25.230.556	52.404.670

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur (31 Aralık 2013: yoktur)

Bloke Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30 Haziran 2014 TL
TL	01.07.2014	7,20%	6.150.000
TOPLAM			6.150.000

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30 Haziran 2014 TL
TL	01.07.2014	6,75%	150.000
TL	01.07.2014	8,00%	2.480.000
TL	01.07.2014	6,50%	83.000
TL	01.07.2014	8,80%	1.131.358
TL	01.07.2014	8,80%	955
TOPLAM			3.845.313

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30 Haziran 2014 USD	30 Haziran 2014 TL
USD	07.07.2014	2,10%	6.484.000	13.768.126
TOPLAM			6.484.000	13.768.126

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 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 itibariyle 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%	134.285
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 EUR	31.12.2013 TL
EUR	23.01.2014	2,86%	1.328.247	3.900.397
EUR	02.01.2014	3,27%	876.430	2.573.637
EUR	02.01.2014	4,00%	285.000	836.903
TOPLAM			2.489.677	7.310.937

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablosunda yer alan düzeltmelerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	01 Ocak - 30 Haziran 2014	01 Ocak - 30 Haziran 2013
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	2.399.707	1.776.937
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(47.137)	67.371
Vergi Karşılığı	-	719.900
İzin Karşılığı	97.822	19.658
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	109.207
Reeskontlar	(154.023)	184.518
Gelir Tahakkuku	(21.218.418)	(17.925.590)
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	10.517.726	-
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	1.055.192	956.992
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	-	8.202
Azınlık Payları	181.842	661.078

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2014 – 30 Haziran 2014 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

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

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 30.06.2014 tarihi itibarıyla 10.770.955 TL’dir. (31.12.2013: 47.249.818 TL)