

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.**

**31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık
2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal
Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu**

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren oniki aylık konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

BAGI...
Y...
M VE


Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle konsolide finansal pozisyonunu ve oniki aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

TFRS – 1 kapsamında, finansal tablolar en az üç dönem karşılaştırmalı finansal durum tablosu ile iki dönem karşılaştırmalı kapsamlı gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu şeklinde hazırlanmaktadır. Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. Eylül 2010'da kurulmuş olduğundan, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide olmayan finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu 1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide olmayan kapsamlı gelir tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait konsolide nakit akım tablosunu, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide olmayan nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2012 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemi konsolide olmayan özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

Taki KILIÇ,
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

15 Mart 2013
İstanbul, Türkiye

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları.....	3
Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları	4
Konsolide Nakit akım Tabloları.....	5
Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları.....	6-77
31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait	1
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	23
4. İŞ ORTAKLIKLARI.....	25
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	27
8. FİNANSAL BORÇLAR	27
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	30
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	30
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	32
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	33
13. STOKLAR	33
14. CANLI VARLIKLAR.....	33
15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	33
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	33
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR	34
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	35
20. ŞEREFİYE	36
21. DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI.....	38
22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
23. TAHHÜTLER.....	41
24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41
25. EMEKLİLİK PLANLARI	42
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42
27. ÖZKAYNAKLAR	45
28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	46
29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	48
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	49
31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	54
32. FİNANSAL GELİRLER	55
33. FİNANSAL GİDERLER	55
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER ..	56
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	56
36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	59
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	60
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	65
39. FİNANSAL ARAÇLAR.....	70
40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	72
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	73

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
 FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
 (XI-29 KONSOLİDE)
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Konsolide	Denetimden Geçmiş Konsolide Olmayan	Denetimden Geçmiş Konsolide Olmayan
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar		100.403.447	15.949.900	6.990
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	48.207.313	2.697.171	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-	-
Ticari Alacaklar	10	22.094.062	-	-
<i>İlişkili Kuruluşlardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10-37</i>	-	-	-
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	<i>10</i>	<i>22.094.062</i>	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-	-
Diğer Alacaklar, (net)	11	6.415.093	4.223.924	-
<i>İlişkili Kuruluşlardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11-37</i>	<i>6.311.108</i>	<i>4.144.234</i>	-
<i>Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>103.985</i>	<i>79.690</i>	-
Stoklar	13	276.805	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	23.410.174	9.028.805	6.990
Duran Varlıklar		170.480.137	75.826.514	10.979
Ticari Alacaklar	10	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-	-
Yatırım Amaçlı gayrimenkuller	17	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	137.926.797	73.265.559	10.765
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	356.036	21.955	-
Şerefiye	20	26.309.154	-	-
Ertelemiş Vergi Varlığı	35	-	476.515	214
Diğer Duran Varlıklar	26	5.888.150	2.062.485	-
Toplam Varlıklar		270.883.584	91.776.414	17.969

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AS
 BAĞIMSIZ DENETİM VE
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL.)
(XI-29 KONSOLİDE)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
		Konsolide	Konsolide	Konsolide
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		97.112.071	17.334.263	39.280
Finansal Borçlar	8	34.947.597	890.247	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-	-
Ticari Borçlar	10	35.916.012	3.760.680	4.515
<i>İlişkili Kuruluşlara Ticari Borçlar</i>	<i>10-37</i>	<i>638</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	<i>10</i>	<i>35.915.374</i>	<i>3.760.680</i>	<i>4.515</i>
Diğer Borçlar	11	7.683.940	8.509.211	28.254
<i>İlişkili Kuruluşlara Diğer Borçlar</i>	<i>11-37</i>	<i>5.232.422</i>	<i>8.163.025</i>	<i>27.564</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>11</i>	<i>2.451.518</i>	<i>346.186</i>	<i>690</i>
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	21	-	-	-
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	22-35	853.605	(125)	-
Borç Karşılıkları	22	50.316	11.888	-
Alınan Sipariş Avansları	26	10.468.455	2.991.526	6.511
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	7.192.146	1.170.836	-
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		129.403.681	75.417.912	-
Finansal Borçlar	8	123.814.654	75.417.912	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	21	-	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	91.679	-	-
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	35	5.497.348	-	-
Diğer Uzun Vadeli yükümlülükler	26	-	-	-
ÖZKAYNAKLAR		44.367.832	(975.761)	(21.311)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		44.363.784	(975.761)	(21.311)
Ödenmiş Sermaye	27	30.000.000	100.000	26.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	-	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-	-
Hisse Senedi İhraç Prämileri	27	-	-	-
Değer Artış Fonları	27	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-
Kardan Ayrılan Karşılıklı Yedekler	27	-	-	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	27	(1.075.761)	(47.811)	(30.900)
Net Dönem Karı/Zararı	36	15.439.545	(1.027.950)	(16.905)
Azınlık Payları	27	4.049	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		270.883.584	91.776.414	17.969

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

19/3

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
KAPSAMLI GELİR TABLOSU(TL)
(XI-29 KONSOLİDE)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Olmayan
	Not	01.01-31.12.12	01.01-31.12.11
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	174.565.999	7.956.515
Satışların Maliyeti	28	(144.444.645)	(7.063.538)
BRÜT KAR/ZARAR		30.121.354	892.977
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(242.316)	-
Genel yönetim Giderleri (-)	29	(1.090.868)	(532.988)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	382.494	387
Diğer Faaliyet Giderleri	31	(138.637)	(151.580)
FAALİYET KAR/ZARARI		29.032.027	208.796
İştirak Kar/Zararından Paylar		-	-
Finansal Gelirler	32	12.400.595	52.178
Finansal Giderler (-)	33	(19.089.192)	(1.501.326)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		22.343.430	(1.240.352)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi gelir/Gideri		(6.904.881)	212.401
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(899.148)	(263.900)
- Ertelemiş Vergi Gelir Gideri	35	(6.005.733)	476.301
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KAR/ZARARI		15.438.549	(1.027.950)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı	34	-	-
DÖNEM KARI / ZARARI		15.438.549	(1.027.950)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
Hisse Senedi İhraç Primi/Değişim		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir(Vergi Sonrası)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		15.438.549	(1.027.950)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		15.438.549	(1.027.950)
Azınlık Payları	27	(996)	-
Ana Ortaklık Payları		15.439.545	(1.027.950)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		15.438.549	(1.027.950)
Azınlık Payları	27	(996)	-
Ana Ortaklık Payları		15.439.545	(1.027.950)
Hisse Başına Basit Kazanç	36	0,5146515000	-0,0586004751
Seyreltilmiş hisse başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	0,5146515000	-0,0586004751
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç			

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İNVESTİMAN VE
MÜHÜR
İMZA

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(XI-29 KONSOLİDE)

		Sermaye	Azınlık Payı	Birikmiş kar/(zarar)	Toplam özsermaye
01 Ocak 2011 bakiyesi	Not	26.500	-	(47.811)	(21.311)
Sermaye Ödemesi	27	73.500	-	-	73.500
Net dönem karı/(zararı)		-	-	(1.027.950)	(1.027.950)
Diğer kapsamlı gelir (net)		-	-	-	-
31 Aralık 2011 bakiyesi		100.000	-	(1.075.761)	(975.761)
		Sermaye	Azınlık Payı	Birikmiş kar/(zarar)	Toplam özsermaye
01 Ocak 2012 bakiyesi	Not	100.000	-	(1.075.761)	(975.761)
Sermaye Artışı	27	29.900.000	-	-	29.900.000
Azınlık Payı	27	-	4.049	-	4.049
Net dönem karı/(zararı)		-	-	15.439.545	15.439.545
Diğer kapsamlı gelir (net)		-	-	-	-
31 Aralık 2012 bakiyesi		30.000.000	4.049	14.363.784	44.367.832

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

19/3

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Olmayan 31 Aralık 2011
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı	Not	15.439.545	(1.027.950)
Düzeltilmeler			
Amortisman	18-19	2.648.392	374.272
Kadem tazminatı karşılığı	24	40.207	-
İzin Karşılığı	22	27.341	11.888
Şüpheli Alacak Karşılığı	10	96.693	-
Gefir tahakkuku	26	(15.994.612)	(4.590.265)
Gider tahakkukları	26	7.192.146	1.170.836
Reeskontlar	10-11	687.010	-
Vergi karşılığı	35	899.148	263.900
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	5.973.863	(476.301)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		17.009.733	(4.273.619)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan nakit		10.095.132	4.240.153
Finansal Yatırımlardaki değişim			
Ticari alacaklardaki değişim		(22.235.690)	-
Diğer Alacaklardaki değişim		(3.066.554)	(4.223.924)
Stoklardaki değişim		(276.805)	-
Diğer Varlıklardaki değişim		(2.212.423)	(6.494.035)
Ticari borçlardaki değişim		32.291.205	3.756.165
Diğer borçlardaki değişim		(727.834)	8.480.957
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü		(45.418)	(261.025)
Borç karşılıklarındaki değişim		11.086	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		51.472	-
Diğer Yükümlülüklerdeki değişim		6.306.093	2.985.015
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		27.104.865	(33.467)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi duran varlık almaları ve satmaları, net		(67.297.718)	(73.628.927)
Maddi olmayan duran varlık almaları ve satmaları, net		(345.993)	(22.093)
Finansal duran varlık almaları ve satmaları, net		(26.309.154)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değişim, net		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(93.952.865)	(73.651.020)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal borçlardaki değişim		82.454.093	76.308.158
Özsermayedeki değişim	27	29.900.000	73.500
Azınlık Payları	27	4.019	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		112.358.142	76.381.658
Hazır Değerlerde Meydana Gelen Net Artış		45.510.142	2.697.171
Dönem Başı Hazır Değerler Mevcudu	6	2.697.171	-
Dönem Sonu Hazır Değerler Mevcudu		48.207.313	2.697.171

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, elektrik enerjisi üretim tesisleri kurulması, tesislerin işletmeye alınması, 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 başlamıştır.

Grup'un 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Korkut Özal	12.000.000	40%	12.000.000	40%	40.000	40%
A. Bahattin Özal	9.000.000	30%	8.700.000	29%	29.000	29%
Berak Altay	9.000.000	30%	8.700.000	29%	29.000	29%
Hidro Kontrol Elektrik Üretim San. A.Ş	-	-	300.000	1%	1.000	1%
Özay Enerji Elektrik Üretim A.Ş	-	-	300.000	1%	1.000	1%
Toplam Sermaye	30.000.000	100%	30.000.000	100%	100.000	100%

Grup'un bünyesinde 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 41 kişidir (31 Aralık 2011: 15, 31 Aralık 2010: yoktur).

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

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

Bağlı ortaklıklar

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.:

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	% 100	-	-
Korkut Özal	-	%50,00	%50,00
Hafize Ayşegül Özal Dinç	-	%0,50	%0,50
Burak Altay	-	%24,50	%24,50
Abdulkadir Bahattin Özal	-	%24,50	%24,50
Ayşe Altay	-	%0,50	%0,50

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.:

Şirket 27.11.2012 tarihinde Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin %100 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

Merkezi Kısıklı Caddesi Aköz İş Merkezi No:18 A Blok Kat:3 Daire:7-8 Altunizade Üsküdar İstanbul'da bulunmaktadır.

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

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	% 100	-	-
Abdulkadir Bahattin Özal	-	47%	47%
Burak Altay	-	47%	47%
Hafize Ayşegül Özal Dinç	-	2%	2%
Ömer Erdoğan	-	2%	2%
Nureddin Keleşoğlu	-	2%	2%

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.:

Şirket 27.11.2012 tarihinde Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin %70 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

Ağrı Elektrik, 05 Temmuz 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Konya ili Karatay ilçesinde kurulacak üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Ağrı 1 Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin tesis toplam kurulu gücü 63 MWm / 61 MWe'dir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	70%	-	-
Abdulkadir Bahattin Özal	15%	48,5%	-
Burak Altay	15%	48,5%	-
Hafize Ayşegül Özal Dinç	-	1%	-
Sara Erdoğan	-	1%	-
Ömer Erdoğan	-	1%	-

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.:

Şirket 27.12.2012 tarihinde Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.'nin %90 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

Küçük Enerji 12 Nisan 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde kurulacak Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Tesisin toplam kurulu gücü (2 x 4,097) MWm / (2 x 3,975) MWe'dir.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:


	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%	-	-
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%	-
Burak Altay	5%	5%	-
Hidro Kontrol Elekt. Üretim San. A.Ş.	-	50%	-
Öztay Enerji Elekt. Üretim San. A.Ş.	-	40%	-
Enbiya Küçük	-	-	10%
Osman Erdemci	-	-	42,5%
Osman Torun	-	-	42,5%
Özden Recep Kaplan	-	-	5%

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.:

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

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

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

AŞ
BÜYÜK MÜDÜR VE
MÜHÜR


Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	80%	-	-
Hidayet Büküm	20%	33,35%	33,35%
Abdulkadir Bahattin Özal	-	33,30%	33,30%
Burak Altay	-	33,35%	33,35%

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde "kuruş"lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL'dir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan 1 ABD Doları = 1,7826 TL (31 Aralık 2011: 1,8889 TL; 31 Aralık 2010: 1,5460 TL), 1 EURO = 2,3517 TL'dir (31 Aralık 2011: 2,4438 TL; 31 Aralık 2010: 2,0491 TL).

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tablolarda Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

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

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

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

- Ana ortaklığın her bir bağlı ortaklıklardaki yatırım tutarı ve bağlı ortaklıkların özkaynaklarından ana ortaklığın payına isabet eden tutarlar elimine edilir.
- Konsolide edilen bağlı ortaklıkların dönem kar/zararından azınlık paylarına isabet eden tutarlar belirlenir ve Konsolide edilen bağlı ortaklıkların net aktiflerinden azınlık paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden azınlık paylarına isabet eden tutarlar; TFRS 3’e uygun olarak, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan azınlık payları; İşletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden azınlık paylarına isabet eden tutarlardan oluşur.
- Grup içi bakiyeler, işlemler, gelir ve giderler tamamen elimine edilir.
- Gelir, gider ve 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 itibarıyla hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenmiştir.
- Bir bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3’de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir ve bu durum ana ortaklığın bağlı ortaklık üzerindeki kontrol gücünü kaybettiği tarihe kadar devam eder. Bağlı ortaklık elden çıkarıldığında; elde edilen gelir ile bağlı ortaklığın defter değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kazanç veya zarar olarak yansıtılır. Bu işlem ile ilgili olarak, varsa “TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri” Standardına uygun olarak doğrudan özkaynak ile ilişkilendirilen birikmiş kur farkları kazanç veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grubun kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

TFRS'nin ilk defa uygulanması ve karşılaştırmalı bilgiler

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

Grup, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide olmayan finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide olmayan kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2012 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemi konsolide olmayan özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

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

c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin 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.

AS
BAŞKANLIĞI
MÜHÜRÜ
12.12.2012

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("UFRYK") yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

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

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

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

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

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir.

BAĞIMSIZ DENETİM
MÜHÜRÜ
M. H.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standartın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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

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

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

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

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standartın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir - yani önceki dönemlerle karşılaştırılabilir açıklama

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

gerekmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

TFRS'deki iyileştirmeler

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

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılan varlıklardır.(Not:6)

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. (Not:10)

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. (Not: 10)


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

İlişkili Taraflar

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

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

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



Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. (Not:6)

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. (Not:7)

d) Krediler ve alacaklar

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

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir 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: 13)

Maddi Varlıklar

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

	<u>Yıllar</u>
Doğalgaz Çevrim Santrali	40
Makine, tesis ve cihazlar	4-5
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15

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

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

Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. (Not 18)

Maddi Olmayan Varlıklar

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

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

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Gerikazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. (Not: 19)

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, finansal durum tablosunda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masrafları maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük; ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilir. (Not: 8)

HAZIRLANAN VE
İMZA
19

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

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, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. İşletmeler, diğer borçlanma maliyetlerini oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirirler.

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, 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.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

Grup, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise mali tablo dipnotlarında açıklanmıştır.(Not:22)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

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

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

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

b) Tanımlanan Katkı Planları

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

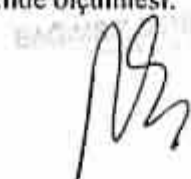
Hasılat

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.



Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. (Not:35)

Hisse Başına Kar

Konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir. (Not:36)

BAŞKANLIK YERİ
İmza

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şerefiye

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

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

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

(a) Aşağıdakilerin toplamı:

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

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

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

Odaş, 2012 yılında aşağıda belirtilen şirketlerin hisselerini satın almıştır. Satın alma tarihinde oluşan şerefiye tutarları aşağıdadır (Not:20):

	31 Aralık 2012				
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.					24.072.237
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.					99.092
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.					49.384
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.					2.021.108
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.					67.333
Şerefiye					26.309.154
	Voytron Elektrik	Hidro Enerji	Ağrı Elektrik	Küçük Enerji	Ena Elektrik
İhtisap maliyeti	23.342.950	150.490	70.000	2.065.876	32.230
İhtisap edilen özkaynak pay değeri	(729.282)	51.398	20.616	44.768	(35.062)
	24.072.237	99.092	49.384	2.021.108	67.333

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. için 26 Eylül 2012 tarihinde uzman kuruluş tarafından hazırlanan şirket değerlendirme raporuna istinaden şirket piyasa değerinin 24 milyon TL olduğuna ilişkin görüş verilmiştir. Ancak şerefiye tutarları, transfer edilen özkaynak paylarının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri yerine edinilen işletmenin özkaynak paylarının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini kullanarak belirlemiştir.

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

	Voytron Elektrik	Hidro Enerji	Ağrı Elektrik	Küçük Enerji	Ena Enerji
İktisap Bedeli	23.342.950	150.490	70.000	2.065.876	32.270
İktisap Oranı	100%	100%	70%	90%	80%
İktisap Tarihi	28.09.2012	27.11.2012	27.11.2012	27.12.2012	27.12.2012
Dönen Varlıklar	58.457.362	15.728	7.232	390.145	75.409
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	547.223	124.260	26.305	151.740	39.054
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	(54.688.658)	(91.062)	(15.164)	(492.664)	(149.503)
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	(94.786)	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	(21.343)	(70)	(91)	(4.362)	(41)
Net gerçekleştirilebilir iktisap edilmiş varlıklar ve tahmini yükümlülükler	4.199.798	48.855	18.282	44.859	(35.081)
Dönem gelir / gideri net etkisi	(4.929.085)	2.543	2.334	(91)	19
Şerefiye	24.072.237	99.092	49.384	2.021.108	67.333

4. İŞ ORTAKLIKLARI

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (Not:28-30)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka	35.207.315	2.697.171	-
-Vadesiz mevduat	90.847	2.685.072	-
-Vadeli mevduat	33.190.229	12.099	-
-Repo	1.926.239	-	-
Diğer hazır değerler	12.999.998	-	-
-Vadeli altın mevduatı	12.999.998	-	-
	48.207.313	2.697.171	-

31.12.2012 tarihi itibarıyla grubun bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli altın mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur):

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

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

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

BAŞKAN
B3

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

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

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur (31 Aralık 2010: yoktur):

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2011 TL
TL	02.01.2012	9,90%	12.099
TOPLAM			12.099

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

8. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka kredileri	2.699	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar(*)	7.871.784	-	-
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-) (**)	(7.412.923)	-	-
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	34.486.037	890.247	-
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	34.947.597	890.247	-

(*) 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 borçlarına maliyetleri izlenmektedir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

Uzun vadeli finansal borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka kredileri	69.770.825	75.417.912	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (*)	66.442.069	-	-
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-) (**)	(12.398.241)	-	-
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	123.814.653	75.417.912	-

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

(**) Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-): Finansal kiralamanın yapıldığı tarihte kiralama işlemlerinden doğan ve vadesi 1 yılı aşan borçlar ile kiralanan varlığa ilişkin kira ödemelerinin bugünkü değeri arasındaki farkı gösteren henüz ödenmemiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri izlenmektedir.

Çevrim santralinde kullanılan motorlar ve trafo için finansal kiralama yapılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	31 Aralık 2012
2014	23.758.182
2015	22.072.455
2016	19.174.728
2017	2.637.045
2018	649.412
2019	597.744
2020	549.281
2021	331.978
Toplam	69.770.825

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri
2014	14.893.222	5.328.631
2015	14.728.179	3.264.461
2016	14.728.179	2.313.800
2017	14.728.179	1.265.078
2018	7.364.310	226.271
Toplam	66.442.069	12.398.241

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAM)

Grup'un kredi borçlarının vade ve faiz tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	Yıllık faiz oranı %		Döviz değeri		TL	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
TL Krediler	11% - 15%	-	-	-	2.699	-
Kısa vadeli krediler					2.699	-
Euro Krediler	6% - 9%	9%	9.298.701	363.985	21.867.755	890.247
TL Krediler	11% - 15%	-	-	-	12.618.282	-
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri			9.298.701	363.985	34.486.037	890.247
Toplam kısa vadeli krediler			9.298.701	363.985	34.488.736	890.247
Euro Krediler	6% - 9%	9%	29.632.577	30.805.192	69.686.932	75.281.729
TL Krediler	11% - 16%	11%	-	-	83.893	136.183
Toplam uzun vadeli krediler			29.632.577	30.805.192	69.770.825	75.417.912

BRÜMVA AŞ
MUTFAK VE
KONUT VE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Müdürü
M. B. B.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Müşteri cari hesapları	22.119.891	-	-
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar (not: 37)	-	-	-
-Diğer alacaklar(*)	22.119.891	-	-
Alacak senetleri	23.003	-	-
-İlişkili taraflardan alacak senetleri (not: 37)	-	-	-
-Diğer alacak senetleri	23.003	-	-
Şüpheli Alacaklar	385.594	-	-
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(385.594)	-	-
	22.142.895	-	-
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(48.833)	-	-
Toplam	22.094.062	-	-

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

Unvan	31.12.2012 Bakiye
Türk Telekom A.Ş.	20.097.236,84
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	763.352,25
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	423.927,07
Limak Hidroelektrik Santralleri Yatırımları A.Ş.	100.432,75
Toplam	21.384.948,91

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı bakiye	-	-	-
Satın alınan şirketlerden devrolan karşılıklar(*)	288.901	-	-
İlave karşılıklar (Not: 30)	96.693	-	-
Ödemeler (-) (Not: 31)	-	-	-
Dönem sonu bakiye	385.594	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli ticari alacak karşılığı, vadesi dolan ancak tahsil edilemeyen senetlerden oluşmaktadır.

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

Ticari borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satıcı Cari Hesapları	36.099.959	3.760.680	4.515
-İlişkili taraf satıcı borçları (not: 37)	638	-	-
-Diğer satıcı borçları(*)	36.099.321	3.760.680	4.515
	36.099.959	3.760.680	4.515
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(183.947)	-	-
Toplam	35.916.012	3.760.680	4.515

(*) Şirketin müşteri cari hesaplarından diğer satıcı borçlarına ilişkin yüksek tutarlı bakiyeler aşağıdadır;

Unvan	31.12.2012 Bakiye
Aksa Şanlıurfa Doğalgaz Dağıtım Ltd.Şti. (1)	8.922.804
Karadeniz Elektrik Üretim A.Ş. (2)	8.877.892
Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş. (2)	2.973.844
Eksim Elektrik Enerjisi İth.İhr. ve Topt. Sat. A.Ş. (2)	2.312.650
Enerjisa Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.(2)	1.748.721
Ayedaş (2)	1.691.849
Gediz Elektrik Dağıtım A.Ş. (2)	1.320.170
Uludağ Elektrik Dağıtım A.Ş. (2)	932.088
Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş. (2)	857.823
Aydem Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi (2)	576.012
Akdeniz Elektrik Dağıtım A.Ş. (2)	558.595
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (2)	472.688
Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş. (2)	470.658
Türkiye Elektrik İletim A.Ş. (1)	425.701
Dicle Elektrik Dağ. A.Ş. (2)	419.749
Toplam	32.561.245

(1) Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

(2) Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<i>İlişkili kuruluşlardan alacaklar (not: 37)</i>	6.311.119	4.144.232	-
Diğer alacaklar	18.480	1.601	-
Vergi dairesinden alacaklar	2.130	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	79.375	78.091	-
Personelden alacaklar	4.000	-	-
Toplam	6.415.104	4.223.924	-
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri (not: 37)	(11)	-	-
TOTAL	6.415.093	4.223.924	-

Diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<i>İlişkili kuruluşlar borçları (not: 37)</i>	5.349.981	8.163.025	27.564
Diğer çeşitli borçlar	31.716	851	574
Personele borçlar	49.259	237	-
Ödenecek vergi ve fonlar	2.326.868	292.405	117
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	43.675	52.692	-
	7.801.499	8.509.211	28.254
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri (not:37)	(117.559)	-	-
Toplam	7.683.940	8.509.211	28.254

Ödenecek vergi fonlarının 31.12.2012 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2012 Bakiye
Ödenecek Katma Değer Vergisi	512.849,10
Enerji Fonu	393.536,49
TRT Payı	795.294,95
Belediye Tüketim Vergisi	472.478,07
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	45.631,53
Sözleşme Damga Vergisi	102.190,45
Diğer Vergi Borçları	4.887,41
Toplam	2.326.868,00

BAŞKANTON VE
MÜHÜR
İMZA

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

13. STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer stoklar (*)	276.805	-	-
	276.805	-	-

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

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2010	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Arsa ve Araçlar	-	212.143	-	-	212.143
Tesis, Makine ve Cihazlar	-	-	56.522.392	-	56.522.392
Taşıtlar	-	150.973	-	-	150.973
Demirbaşlar	-	-	10.765	-	10.765
Yapılmakta Olan Yatırımlar	10.765	73.265.812	(56.533.157)	-	16.743.420
TOPLAM MALİYET	10.765	73.628.928	-	-	73.639.693
Tesis, Makine ve Cihazlar	-	359.727	-	-	359.727
Taşıtlar	-	13.028	-	-	13.028
Demirbaşlar	-	1.378	-	-	1.378
BİRİKMiŞ AMORTİSMANLAR	-	374.134	-	-	374.134
NET DEFTER DEĞERİ	10.765	73.254.794	-	-	73.265.559

İmza

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Tesis Makine ve Cihazların 129.616.642 TL (31.12.2011: 56.246.615) tutarı Doğalgaz Çevrim Santraline aittir. Doğalgaz çevrim santraline ilişkin olarak 2012 yılı içinde finansal kiralama yoluyla Asya Katılım Bankası A.Ş.'den 56.590.320 TL tutarında motor ve Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. 'ten 951.753 TL tutarında trafo alınmıştır.

Doğalgaz çevrim santralinde aktifleştirilen finansman maliyeti 2012 yılı için 1.561.026 TL (2011 yılı için: 3.751.330 TL) tutarındadır. Yapılmakta olan yatırımlar hesabında ise 2012 yılı için 377.119 TL (2011 yılı için: 2.792.295 TL) tutarında aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmaktadır.

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.

TMS-39 Finansal Araçlar Standardına göre, gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı olarak kullanılan yabancı para cinsinden kredilerin TL olarak kullanılması durumunda oluşan fark kar yada zarar olarak muhasebeleştirilmiştir. Buna göre 2012 yılında Çevrim Santrali için kullanılan kredilere ilişkin olarak 686.535 TL kur farkı geliri muhasebeleştirilmiştir. 2011 yılında ise 813.845 TL kur farkı gideri muhasebeleştirilmiştir.

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

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2011	İlaveler	Satın alınan şirketten			31.12.2012
			devrolunan varlıklar	Transferler	Çıkışlar	
Lisanslar	22.093	31.333	297.000	-	-	350.426
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	11.158	70.773	-	-	81.931
TOPLAM MALİYET	22.093	42.491	367.773	-	-	432.352
Lisanslar	138	4.798	35.445	-	-	40.381
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	7.114	28.826	-	-	35.940
BİRİKMiŞ AMORTİSMANLAR	138	11.912	64.271	-	-	76.321
NET DEFTER DEĞERİ	21.955	30.579	303.502	-	-	356.036

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM VE
DAĞITIM A.Ş.
MÜDÜRÜ
[İmza]

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

	31.12.2010	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2011
Lisanslar	-	22.093	-	-	22.093
TOPLAM MALİYET	-	22.093	-	-	22.093
Lisanslar	-	138	-	-	138
DIRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	-	138	-	-	138
NET DEFTER DEĞERİ	-	21.955	-	-	21.955

20. ŞEREFİYE

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

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

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

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

BAGIMLI İZLENİMLER
MÜHÜR
İMZA

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

20. ŞEREFİYE (DEVAMI)

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

(a) Aşağıdakilerin toplamı:

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

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

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

31.12.2012 tarihi itibarıyla şerefiye hesabının detayı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur):

	31 Aralık 2012
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. (*)	24.072.237
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	99.092
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	49.384
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	2.021.108
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	67.333
Serefiye	26.309.154

(*)Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş. için 26 Eylül 2012 tarihinde uzman kuruluş tarafından hazırlanan şirket değerlendirme raporuna istinaden şirket piyasa değerinin 24 milyon TL olduğuna ilişkin görüş verilmiştir.

	Voytron Elektrik	Hidro Enerji	Ağrı Elektrik	Küçük Enerji	Ena Elektrik
İzlenim maliyeti	23.342.950	110.490	70.000	2.055.876	32.270
İzlenim edilen özkaynak pay değeri	(729.237)	51.398	20.616	44.705	(35.067)
	24.072.237	99.092	49.384	2.021.101	67.333

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

21. DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 22.09.2011 tarih ve 102704 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Bu belge yerine kaim olmak üzere 21.12.2011 tarih, 102704-B teşvik belgesi düzenlenmiştir. Belge konusu yatırım (7x19)+17=150 MW kurulu gücünde doğalgaz yakıtı termik-kombine çevrim santrali olup, teşvik belgesi EPDK'nın EU/3323-2/2005 tarih 14.07.2011 sayılı Üretim Lisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Şanlıurfa merkezde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 24.05.2011-24.05.2013 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Tamamı yabancı kaynaklarla finanse edilecek olan teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 127.000.000 TL'dir.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Karş. (not:35)	899.148	263.900	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(45.543)	(264.025)	-
Toplam	853.605	(125)	-

Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmamış İzin Karşılığı	50.316	11.888	-
Toplam	50.316	11.888	-

Kullanılmamış izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı bakiye	11.888	-	-
Satılan Alınan Şirketlerden Devrolunan Karşılıklar	11.087	-	-
İlave karşılıklar (not: 30)	27.341	11.888	-
Karşılık iptalleri (not: 31)	-	-	-
Dönem sonu bakiye	50.316	11.888	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Rehinler

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

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

-Asya Katılım Bankası A.Ş. ile Yapılan Ticari İşletme Rehini Anlaşması:

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

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

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

Asya Katılım Bankası ile ODAŞ I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali projesi için 4 adet Wartsila W18V50SG Gaz Motorunun finansal kiralama için sözleşme imzalanmıştır. Finansal Kiralama Sözleşmesi uyarınca, Korkut Özal, Abdulkadir Bahattin Özal, Burak Altay, Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş., Aköz Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş., Hidro Kontrol Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. ve Aköz Ticaret Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş. yükümlülükleri teminat altına almak amacıyla müşterek borçlu ve müteselsil kefil olmuşlardır.

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

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

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

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

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

BAŞKANLIK
MÜHÜRÜ
ODAŞ

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Temliknameler

-Asya Katılım Bankası A.Ş. ile Yapılan Temliknameler

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

Teminatlar

Grup tarafından alınan ve verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<i>Verilen Teminat Mektupları ve Senetler</i>	<i>499.885.765</i>	<i>256.791.601</i>	<i>14.759.163</i>
<i>* Kredi Kurumlarına Verilen</i>	<i>241.603.287</i>	<i>243.862.000</i>	<i>13.032.500</i>
Odaş	226.457.787	228.780.000	-
Voytron	11.758.500	12.295.000	10.245.500
Ena Elektrik	450.000	450.000	450.000
Hidro Enerji	2.937.000	2.337.000	2.337.000
<i>*Ticari Faaliyet nedeniyle elektrik iletim ve dağıtım şirketlerine verilenler</i>	<i>43.282.478</i>	<i>12.929.601</i>	<i>1.726.663</i>
Odaş	26.320.148	5.200.000	1.000.000
Voytron	13.055.248	6.211.801	707.533
Ena Elektrik	93.900	-	-
Hidro Enerji	202.778	19.130	19.130
Küçük Enerji	890.404	868.670	-
Ağrı Elektrik	2.720.000	630.000	-
<i>*İşletme Rehni</i>	<i>215.000.000</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Odaş	215.000.000	-	-
TOPLAM	499.885.765	256.791.601	14.759.163
<i>Alınan Teminat Mektupları</i>	<i>7.319.443</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>
Odaş	7.269.443	-	-
Voytron	50.000	50.000	50.000
<i>Alınan Teminat Senetleri</i>	<i>959.680</i>	<i>983.600</i>	<i>-</i>
Odaş	940.680	983.600	-
Voytron	19.000	-	-
TOPLAM	8.279.123	1.033.600	50.000



Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Asya Katılım Bankası A.Ş. ile Yapılan Temliknameler

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

23. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı

Grup ve yurtiçinde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 01 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla, 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlanmıştır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	91.679	-	-
	91.679	-	-

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

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%8,50	%10.00	%10.00
Tahmin edilen artış oranı	%5.00	%5.10	%5.10

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı bakiye	-	-	-
Satın Alınan Şirketlerden Devrolan Karşılık	51.472	-	-
İlave karşılıklar (Not: 30)	40.207	-	-
Ödemeler (-) (Not: 31)	-	-	-
Dönem sonu bakiye	91.679	-	-

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Başı	-	-	-
Satın Alınan Şirketlerden Devrolan Karşılık	51.472	-	-
Ödeme	11.645	-	-
Faiz Maliyeti	-	-	-
Cari Hizmet Maliyeti	(10.587)	-	-
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	39.149	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	91.679	-	-

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen sipariş avansları(*)	5.413.868	-	-
Gelecek aylara ait giderler	574.606	208.405	383
Gelir tahakkukları(*)	15.994.612	4.590.265	-
Devreden KDV	1.026.237	4.197.253	2.844
Peşin ödenen vergi ve fonlar	377.241	-	-
İş Avansları	7.049	32.882	3.763
Personel Avansları	16.561	-	-
Toplam	23.410.174	9.028.805	6.990

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

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

Verilen sipariş avanslarının 4.064.920 TL' si Voytron Tarafından PMUM sisteminde günlük olarak yapılan tüketimlere ait Türkiye Elektrik İletim A.Ş.' ye verilen avanslardan oluşmaktadır.

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:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Elektrik satışı gelir tahakkukları	15.625.220	4.590.265	-
Vadeli mevduat hesabı faiz gelir tahakkukları	48.159	-	-
Diğer faiz geliri tahakkukları	321.233	-	-
	15.994.612	4.590.265	-

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Avanslar(*)	5.888.150	2.062.485	-
Toplam	5.888.150	2.062.485	-

(*) 2012 yılında verilen avanslar hesabında bulunan tutarın; 1.853.876 TL'si nakil hattı yapımı için Türkiye Elektrik İletişim A.Ş. adına yapılan harcamadır. Nakil hattına ilişkin yapılan harcamalar TEİAŞ ile mutabık kaldıktan sonra sistem kullanım bedellerinden mahsuplaşılarak kapatılacaktır. 4.034.274 TL'lik tutar ise çevrim santralinin devam eden buhar türbinleri için China Machinery Engineering Cooperation'a verilen avanslardan oluşmaktadır. 2011 yılında verilen avanslar hesabında bulunan tutarın; %87'lik kısmı, 1.853.173 TL'lik HT

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)
Mühendislik Ltd. Şti.(Montaj işleri için) ve 645.163 TL'lik Bahkesir Elektromekanik Sanayi A.Ş. (Transformatör Alımı için)'ne verilen avanstaki oluşmaktadır.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gider tahakkukları	7.192.146	1.170.836	-
Toplam	7.192.146	1.170.836	-

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Elektrik alışı gider tahakkukları	6.893.259	1.170.836	-
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	298.887	-	-
	7.192.146	1.170.836	-

Alınan Sipariş Avansları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer sipariş avansları(*)	10.468.455	2.991.526	6.511
Toplam	10.468.455	2.991.526	6.511

(*) 2012 yılında alınan sipariş avanslarının 10.452.411 TL' si ve 2011 yılında alınan sipariş avansları tutarının tamamı Odaş Tarafından PMUM sisteminde günlük olarak yapılan üretilere ait Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.' den alınan avanslardan oluşmaktadır.

Üretim şirketi (Odaş); sistemden yapılan satışlar dönemi takip eden bir sonraki ayın 15-20. günü arasında PMUM sisteminde açıklanır. Açıklamayı müteakip aynı güne fatura düzenlenir. Dönem sonlarına ise muhasebenin dönemsellik kavramı gereği TEİAŞ'a düzenlenen fatura rakamları satışa eklenir, karşı hesabı ise "Gelir Tahakkukları" olmaktadır. Aynı zamanda Teiaş'ın düzenlemiş olduğu fatura da maliyet hesabına eklenir, karşı hesap olarak da "Gider Tahakkukları" kullanılmaktadır. Üretim rakamları günlük olarak PMUM sistemine tahmin olarak girilmekte ve bedeli ertesi gün banka hesaplarına yatırılmaktadır. Bankaya gelen bu tutarlar 340 Alınan Avanslar hesabında takip edilmekte olup, fatura düzenlendikçe bu hesaptan düşüm yapılmaktadır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Grup'un 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran
Korkut Özal	12.000.000	12.000.000	40%	12.000.000	12.000.000	40%	40.000	40.000	40%
A. Bahattin Özal	9.000.000	9.000.000	30%	8.700.000	8.700.000	29%	29.000	29.000	29%
Burak Akay	9.000.000	9.000.000	30%	8.700.000	8.700.000	29%	29.000	29.000	29%
Hidro Kontrol Elektrik Üretim San. A.Ş.	-	-	-	300.000	300.000	1%	1.000	1.000	1%
Özay Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	300.000	300.000	1%	1.000	1.000	1%
Toplam Sermaye	30.000.000	30.000.000	100%	30.000.000	30.000.000	100%	100.000	100.000	100%
Ödenmemiş Sermaye									
	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran
Korkut Özal	-	-	-	11.500.000	11.500.000	40%	30.000	30.000	30%
A. Bahattin Özal	-	-	-	8.671.000	8.671.000	29%	21.750	21.750	22%
Burak Akay	-	-	-	8.671.000	8.671.000	29%	21.750	21.750	22%
Hidro Kontrol Elektrik Üretim San. A.Ş.	-	-	-	299.000	299.000	1%	-	-	-
Özay Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	299.000	299.000	1%	-	-	-
Toplam Ödenmemiş Sermaye	-	-	-	29.900.000	29.900.000	-	73.500	73.500	-
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	30.000.000	-	100.000	100.000	-	26.500	26.500	-

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	(47.811)	(30.906)	-
Dönem Kar/Zararı	(1.027.950)	(16.905)	(30.906)
TOPLAM	(1.075.761)	(47.811)	(30.906)

Azınlık payları

Grubun 31.12.2012 tarihi itibariyle azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir (31.12.2011: yoktur; 31.12.2010: yoktur):

	31 Aralık 2012
Sermaye	59.907
Geçmiş Yıl Kar / Zararı	(54.862)
Dönem Kar / Zararı	(996)
	4.049

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

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

Satışlar

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Yurtiçi Satışlar	174.789.334	7.956.515
Satışlardan İadeler	(195.948)	-
Satış İskontoları	(27.387)	-
	174.565.999	7.956.515

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Yurtiçi Satışlar	106.137.191
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	<i>100.659.356</i>
<i>İkili Anlaşmalar Elektrik Satış Geliri</i>	<i>5.477.835</i>
	106.137.191

Üretim faaliyetinden yapılan satışların %99'u Türkiye Elektrik İletim A.Ş.'ye yapılmaktadır.

Toptan satış faaliyetlerinden kaynaklanan satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Yurtiçi Satışlar (*)	68.652.143
<i>Serbest tüketici Elektrik Satışı</i>	<i>67.647.177</i>
<i>Teiaş Elektrik Satış Geliri</i>	<i>1.004.965</i>
Satışlardan İadeler	(195.948)
Satış İskontoları	(27.387)
	68.428.808

(*) Toptan satış faaliyetlerinden kaynaklanan 68.428.808 TL; Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.'nin satın alma tarihi ile 31 Aralık 2012 tarihlerini kapsamaktadır.

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

Unvan	Oran
Türk Telekom A.Ş.	64,1%
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	26,4%
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	1,3%
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	0,9%
Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	0,9%
Tinet A.Ş.	0,7%
Elsan Elyaf San.ve Tic. A.Ş.	0,4%
Alternatifbank A.Ş.	0,4%
Sur Yapı Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,3%
Gencallar Giyim San. ve Tic.A.Ş.	0,3%

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Satılan mamul maliyeti (*)	(79.936.406)	(7.063.538)
Satılan ticari mal maliyeti (**)	(64.508.239)	-
	(144.444.645)	(7.063.538)

(*) Odaş - üretim

(**) Voytron Elektrik - toptan satış

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(242.316)	-
Genel yönetim giderleri	(1.090.868)	(532.988)
	(1.333.184)	(532.988)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Doğalgaz kullanımı	53.523.758	4.919.753
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	30.860.311	-
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	18.878.403	-
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	9.924.935	-
Göp sistem alış tutarı	9.645.276	-
TEİAŞ kabul edilen yük atma tutarı	6.369.991	538.728
Yurtdışı elektrik alımları	2.832.224	-
Amortisman ve itfa gider payı	2.648.353	358.286
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	1.832.912	119.457
Enerji dengesizliği	1.244.735	506.048
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	1.066.892	74.141
Yek alacak tutarı	813.224	-
Personel gider payı	758.609	-
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	551.394	-
Sigorta giderleri	387.234	-
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	386.015	-
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	346.778	3.670
TEİAŞ EPYHY Madde 25 e göre Keyat Tutarı	315.874	-
TEİAŞ kontrol edilemeyen ücret	281.895	-
Bakım onarım giderleri	278.748	41.629
Öçüm giderleri	194.217	-
Enterkonneksiyon kapasite tahsis bedelleri	174.512	-
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	100.869	6.135
TEİAŞ diğer giderler	90.444	-
Güvenlik Hizmet bedeli	67.200	-
TEİAŞ sistem işletim ücreti	52.271	-
Gümrük Giderleri	32.372	-
Danışmanlık Giderleri	26.933	-
TEİAŞ TM İletişim Gereklilikleri Çalışması	18.383	-
Temsil Ağırhama Giderleri	14.857	-
Nakliye Ulaşım Giderleri	13.395	-
İhbar tazminatı gideri	6.487	-
Kadem tazminatı gideri	3.039	-
Teiaş elektrik kullanımı	-	393.762
Diğer giderler	111.180	101.927
Diğer malzeme gideri	590.925	-
	144.444.645	7.063.538

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Üretim faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2012
Doğalgaz kullanımı	53.523.758
TEİAŞ enerji dengesizlik tutarı	9.924.935
TEİAŞ kabul edilen yük atma tutarı	6.369.991
Amortisman ve itfa gider payı	2.618.609
TEİAŞ sıfır bakiye düzeltme kalemi	1.832.912
TEİAŞ sistem kullanım ücreti	1.066.892
Personel gider payı	758.609
Diğer malzeme gideri	590.925
PFK yükümlülük transferi hizmet bedeli	551.394
Sigorta giderleri	387.234
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	385.805
TEİAŞ elektrik kalite hizmet bedeli	346.778
TEİAŞ EPYHY Madde 25 e göre Keyat Tutarı	315.874
TEİAŞ kontrol edilemeyen ücret	281.895
Bakım onarım giderleri	278.748
Ölçüm giderleri	194.217
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	98.192
Diğer giderler	93.534
TEİAŞ diğer giderler	90.444
Güvenlik Hizmet bedeli	67.200
TEİAŞ sistem işletim ücreti	45.693
Gümrük Giderleri	29.674
Danışmanlık Giderleri	26.933
TEİAŞ TM İletişim Gereklilikleri Çalışması	18.383
Temsil Ağırlama Giderleri	14.857
Nakliye Ulaşım Giderleri	13.395
İhbar tazminatı gideri	6.487
Kıdem tazminatı gideri	3.039
	79.936.406

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Toptan satış faaliyetinden kaynaklanan satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2012
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	30.860.311
Dağıtım şirketleri sistem kullanım mallar maliyeti	18.878.403
Göp sistem alış tutarı	9.645.276
Yurtdışı elektrik alımları	2.832.224
Enerji dengesizliği	1.244.735
YEK alacak tutarı	813.224
Enterkonksiyon kapasite tahsis bedelleri	174.512
Amortisman ve ilfa gider payı	29.744
TEİAŞ sistem işletim ücreti	6.578
Gümrük Giderleri	2.698
TEİAŞ piyasa işletim ücreti	2.676
TEİAŞ geçmişe dönük düzeltme kalemi	210
Diğer giderler	17.648
	64.508.239

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

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

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

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

Enerji Dengesizliği; Voytron' un Gün Öncesi Piyasasında yapmış olduğu tüketim tahminlerinde gerçekleşen ile arada oluşan farkın negatif 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 Keyalt Tutarı; Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği uyarınca hesaplanan, dengeleme güç piyasası kapsamındaki dengeleme biriminin ilgili uzlaştırma dönemi için geçerli teklifinin 2 (iki) etiket değerine sahip, Kabul Edilen ve Yerine Getirilmiş Yük Alma Teklifi Miktarının teklif fiyatı ile çarpılmasıyla bulunan tutardır.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. 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 Bildirimini (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.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Beyanname ve sözleşme damga vergisi	126.245	-
Personel giderleri	49.887	-
Kargo gideri	25.645	-
Elektrik satış komisyon gideri	21.456	-
Seyahat giderleri	7.202	-
Akaryakıt gideri	3.749	-
Araç kira gideri	2.530	-
Haberleşme giderleri	3.521	-
Diğer	2.079	-
	242.316	-

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Personel gideri	367.122	12.923
Danışmanlık gideri	130.709	2.514
Beyanname ve sözleşme damga vergisi	74.217	129.226
Kira gideri	48.081	4.971
Kıdem tazminatı karşılığı (not:24)	40.207	-
Seyahat gideri	11.711	174.795
Noter gideri	14.688	13.638
Ortak giderlere katılım (*)	210.633	83.820
Akaryakıt gideri	16.063	7.040
Temsil ve Ağırılama Giderleri	96.145	24.145
Kullanılmamış izin karşılığı (not:22)	27.341	11.888
Sigorta gideri	2.718	4.210
Amortisman gideri	39	15.988
Aidat Gideri	9.934	13.492
Diğer giderler	41.260	34.338
	1.090.868	532.988

(*)Ortak giderlere katılım tutarı Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Odaş'a düzenlenen kira, ücret, kurtasiye vb. ortak genel giderlere katılım bedellerinin yansıtma tutarıdır.

BAŞKAN
M.Ş.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Diğer gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Önceki dönem gelir ve karları	22.677	-
Kasa mutabakat farkları düzeltmesi (6111 sayılı kanun karşılık iptalleri)	93.067	-
Hizmet geliri (*)	266.750	387
	382.494	387

(*) Genel yönetim giderlerinin detayında görülen ortak giderlere katılım giderlerinin iadesi ve Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.'nin kira, personel, kurtasiye vb. giderler için düzenlemiş olduğu genel giderlere katılım bedellerinin iadesi amacıyla düzenlenen yansıtma -faturasına ait bedeli ihtiva etmektedir..

Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Şüpheli alacak karşılığı	96.693	-
Bağış ve yardımlar	14.200	33.500
Diğer giderler	14.353	2.500
Motorlu taşıtlar vergisi	5.518	-
Belgesiz harcamalar	4.093	18.000
Özel iletişim vergisi	2.340	-
Önceki dönem gider ve zararları	336	-
Ceza ve gecikme zamları	1.104	-
Mutabakat farkları	-	67.580
Proje hazırlama giderleri	-	30.000
	138.637	151.580

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Kur farkı gelirleri	8.649.115	52.055
Faiz gelirleri	2.189.318	123
Vade farkı gelirleri	1.256.758	-
Reeskont faiz gelirleri	305.404	-
	12.400.595	52.178

TMS-39 Finansal Araçlar Standardına göre, gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı olarak kullanılan yabancı para cinsinden kredilerin TL olarak kullanılması durumunda oluşan fark kar yada zarar olarak muhasebeleştirilmiştir. Buna göre 2012 yılında Çevrim Santrali için kullanılan kredilere ilişkin olarak 686.535 TL kur farkı geliri muhasebeleştirilmiştir. 2011 yılında ise 813.845 TL kur farkı gideri muhasebeleştirilmiştir.

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

Çevrim santralinin 1. etabı Kasım 2011 tarihinde, 2. etabı Nisan 2012 tarihinde aktifleştirilmiş olup, 3. etap çalışmaları devam etmektedir. Doğalgaz çevrim santralinde aktifleştirilen finansman maliyeti 2012 yılı için 1.561.026 TL (2011 yılı için: 3.751.330 TL) tutarındadır. Yapılmakta olan yatırımlar hesabında ise 2012 yılı için 377.119 TL (2011 yılı için: 2.792.295 TL) tutarında aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmaktadır.

33. FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Kur farkı giderleri	5.672.177	1.493.207
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	12.229.541	8.119
Vade farkı giderleri	1.087.652	-
Reeskont faiz giderleri	99.822	-
	19.089.192	1.501.326

TMS-39 Finansal Araçlar Standardına göre, gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı olarak kullanılan yabancı para cinsinden kredilerin TL olarak kullanılması durumunda oluşan fark kar yada zarar olarak muhasebeleştirilmiştir. Buna göre 2012 yılında Çevrim Santrali için kullanılan kredilere ilişkin olarak 686.535 TL kur farkı geliri muhasebeleştirilmiştir. 2011 yılında ise 813.845 TL kur farkı gideri muhasebeleştirilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2011: yoktur; 31 Aralık 2010: yoktur).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Dönem vergi gideri	(899.148)	(263.900)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(6.005.733)	476.301
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(6.904.881)	212.401

Cari Vergi

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

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

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

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

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

BİNGÖL
17/3.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

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

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

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

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

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

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

	01 Ocak – 31 Aralık 2012	01 Ocak – 31 Aralık 2011	01 Ocak – 31 Aralık 2010
Vergi öncesi kar / (zarar)	(9.197.585)	4.279.289	(186.960)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	146.927	488.174	11.954
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	(230.856)	(175.005)	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	4.592.458	-
Kurumlar Vergisi Karşılığı	899.148(*)	263.900	-
Dönem Vergi Gideri	899.148	263.900	-

(*) Konsolide cari dönem vergi gideri tablosunda Grup'un Kurumlar Vergisi Matrahı olmamasına rağmen bağlı ortaklardan Voytron Elektrik'te oluşan 01.01.2012 – 31.12.2012 dönemi mali karı üzerinden 899.148 TL tutarında cari dönem vergi karşılığı oluşmuştur.

Ertelenmiş Vergi

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

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

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar			Vergi oranı	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
	31.Ara.12	31.Ara.11	31.Ara.10		31.Ara.12	31.Ara.11	31.Ara.10
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri							
Kredilerin faiz tahakkuku	2.092.645	2.792.295	-	20%	418.529	558.459	-
Sabit kıymetler	(29.854.316)	(726.759)	1.068	20%	(5.970.863)	(145.352)	214
İlişkili şirketlerle işlemler	-	305.150	-	20%	-	61.030	-
Kullanılmaması için karşılığı	50.316	11.888	-	20%	10.063	2.378	-
Kademi tazminatı karşılığı	91.679	-	-	20%	18.336	-	-
Reeskontlar	(252.663)	-	-	20%	(50.533)	-	-
Şüpheli ticari alacaklar	385.594	-	-	20%	77.119	-	-
	(27.486.744)	2.382.575	1.068		(5.497.349)	476.515	214

BAĞIMSIZ DENETİM
10/13

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Odaş Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.Ara.12	31.Ara.11	31.Ara.10
Açılış bakiyesi	476.515	214	-
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	(5.947.423)	476.301	214
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	(5.470.908)	476.515	214
Bağlı Ortaklıklar Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31.Ara.12	31.Ara.11	31.Ara.10
Önceki dönemden devrolan ertelenen vergi	31.869	-	-
Satın alınan şirketlerin ertelenen vergi geliri / (gideri)	(58.310)	-	-
Ertelenen Vergi Varlığı	(26.441)	-	-

Ertelenmiş vergi karşılığında oluşan birikmiş geçici farklara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü 5.970.863 TL tutarı, Şirketin çevrim santali için 213 Sayılı Vergi Usul Kanunu'nun 333 ve devamı tebliğlerinde belirtilen amortisman listelerine göre ayırdığı amortisman oranı ile TMS/TFRS standartlarına göre dikkate aldığı amortisman oranı arasındaki farklardan kaynaklanmaktadır. Aynı şekilde ertelenmiş vergi varlığı 418.529 TL tutarı ise TMS-39 standartına göre yapılan düzeltme işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

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

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak -31 Aralık 2012	01 Ocak -31 Aralık 2011	01 Ocak -31 Aralık 2010
Net kar / (zarar)	15.439.545	(1.027.950)	(16.905)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	30.000.000	17.541.667	100.000
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar / (zarar) (kısıtlanmamış tam TL)	0,514651500	-0,058600475	-0,169052400

BAŞKAN
10/12/2012

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37 . İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Abdulkadir Bahattin Özal Burak Altay Adi Ort.(*)	1.560	-	-
Korkut Özal (***)	4.075.296	1.714	-
Bahattin Özal(***)	807.584	1.714	-
Burak Altay(***)	1.014.432	1.714	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	402.767	52.839	-
Eylül Elektromekanik Enerji San. Ltd. Şti.	6.700	-	-
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	2.780	-	-
Mekel En. İnş. Taah. Dan.Müh.Hiz ve Tic. A.Ş.(**)	-	4.086.253	-
TOPLAM	6.311.119	4.144.234	-
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(11)	-	-
TOPLAM	6.311.108	4.144.234	-

(*) Abdulkadir Bahattin Özal Burak Altay Ortaklığı'ndan olan alacak ticari niteliktedir.

(**) Mekel Enerji İnşaat Taahhüt Dan. Mühendislik ve Ticaret A.Ş.'ne ilişkin 2011 yılına ait alacak ticari niteliktedir. Mekel Enerji Odaş Doğalgaz Santralinin nakil hattını yapmıştır.

(***) Ortaklara borç olarak verilen tutarlardır. Bu tutarlar için yıl sonunda faiz hesaplanmıştır. Ortaklara borçlar hesabı ile karşılıklı kapatıldıktan sonra kalan tutarlar temettü ödemesi olarak kullanılacaktır. İlk temettü ödemesinde kapanmayan tutar 24 ay içerisinde ortaklar tarafından şirkete ödenecektir.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar :

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Mekel Enerji İnş. Taah. Dan.Müh.Hiz Ve Tic. A.Ş.	638	-	-
TOPLAM	638	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş. (***)	1.901.376	3.512.654	8.626
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (***)	1.049.280	35.113	18.938
Aköz Vakfı İktisadi İşletmesi(*)	130	62	-
Korkut Özal(***)	1.123.586	-	-
Bahattin Özal (***)	587.347	2.150.000	-
Burak Altay(***)	616.958	2.147.639	-
Hafize Ayşegül Özal	20.000	-	-
Hidayet Büküm	31.304	-	-
Esin Ersan	20.000	-	-
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.(**)	-	317.557	-
TOPLAM	5.349.981	8.163.025	27.564
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(117.559)	-	-
TOPLAM	5.232.422	8.163.025	27.564

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

(**) Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.'ne olan 2011 yılına ilişkin borç ticari niteliktedir.

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

31.12.2011 tarihinde Voytron Elektrik ile Odaş arasında TFRS-3 standardı uygulanmadığından bu tarihteki borçlar ilişkili taraflara diğer borçlarda gösterilmiştir.

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

a.1) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları :

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	399.946	25.177	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	456.051	52.839	-
TOPLAM	855.997	78.016	-

a.2) Konsolidasyona tabi olan şirketlere yapılan satışlar (01 Ocak ile satın alma tarihleri arası):

	01 Ocak 2012 ile Satın alma tarihi	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş. (*)	4.029.754	-	-
TOPLAM	4.029.754	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

(*) Teiaş' a yazılı başvuruda bulunularak Odaş Elektrik Aralık 2011 döneminde dengeden sorumlu taraf olmuştur. Dengeden sorumlu taraf olması nedeniyle Voytron' a kesilen dengesizlik faturalarını ihtiva etmektedir."

b.1) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları :

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	97.417	-	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	84.470	-	-
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	-	301.284	-
TOPLAM	181.887	301.284	-

b.2) Konsolidasyona tabi olan şirketlerden yapılan mal ve hammadde alımları(01 Ocak ile satın alma tarihleri arası):

	01 Ocak 2012 ile Satın alma tarihi	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	313.381	8.820	-
TOPLAM	313.381	8.820	-

c.1) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları :

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	2.400	73.200	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	6.000	2.250	-
Aköz Vakfı İktisadi İşletmesi	1.468	53	-
Bahattin Özal	4.989	-	-
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	-	8.820	-
TOPLAM	14.857	84.323	-

c.2) Konsolidasyona tabi olan şirketlerden yapılan hizmet alımları (01 Ocak ile satın alma tarihleri arası):

	01 Ocak 2012 ile Satın alma tarihi	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	5.880	-	-
TOPLAM	5.880	-	-

BAGIŞ ETİMEK
103.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

d.1) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri :

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	372.240	-	-
TOPLAM	372.240	-	-

d.2) Konsolidasyona tabi olan şirketlerle yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri (01 Ocak ile satın alma tarihleri arası):

	01 Ocak 2012 ile Satın alma tarihi	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	15.192	-	-
TOPLAM	15.192	-	-

İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri bu kişilerden olan borçlara adat faizi işletilmesi sebebiyle oluşmuştur. Aşağıda uygulanan faiz oranları belirtilmiştir;

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	%15,30	-	-
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.	%15,30	-	-

e) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri :

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	385.952	-	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	624.979	-	-
Korkut Özal	510.080	-	-
Bahattin Özal	260.347	-	-
Burak Alay	292.009	-	-
TOPLAM	2.073.367	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri bu kişilerden olan alacaklara adat faiz işletilmesi sebebiyle oluşmuştur. Aşağıda uygulanan faiz oranları belirtilmiştir;

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	%15,30	-	-
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	%15,30	-	-
Korkut Özal	%12,10	-	-
Bahattin Özal	%12,10	-	-
Burak Altay	%12,10	-	-

f) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımı :

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (*)	246.129	-	-
Mekel Enerji İnş. Taah. Dan.Müh.Hiz ve Tic. A.Ş.(**)	1.811.781	-	-
	2.057.910	-	-

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

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

g) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Abdulkadir Bahattin Özal Burak Altay Adi Ort.	1.560	-	-
	1.560	-	-

Üst yönetime 2012 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar: Üst yönetime 2012 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar 2012 yılı için 666.618 TL, 2011 yılı için ise 238.178 TL tutarmdadır.
- İşten ayrılma sonrası faydalar: Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- Diğer uzun vadeli faydalar: Yoktur.
- İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar: Yoktur.
- Hisse bazlı ödemeler: Yoktur.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Kredi Riski

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

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

31.12.2011	Alacaklar				Bankalarındaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	-	4.144.232	79.692	2.697.171	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	4.144.232	79.692	-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (f)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (f)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2010	Alacaklar				Bankalarındaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	-	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (f)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (f)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

b) Likidite Riski

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

31.12.2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	194.678.263	199.984.157	52.536.448	23.635.039	122.333.667	1.479.003
Banka kredileri	104.259.561	104.259.561	16.137.638	18.353.082	68.289.838	1.479.003
Finansal kiralama yükümlülükleri	54.502.690	54.502.690	110.988	347.873	54.043.829	-
Ticari borçlar	35.916.012	35.916.012	35.569.727	346.285	-	-
Diğer borçlar	7.683.940	5.305.894	718.095	4.587.799	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

31.12.2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	88.578.050	89.232.953	3.761.769	9.053.372	74.364.392	1.053.520
Banka kredileri	76.308.159	76.308.159	-	890.247	74.364.392	1.053.520
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	3.760.680	3.760.680	3.760.680	-	-	-
Diğer borçlar	8.509.211	8.164.114	1.039	8.163.025	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

BAĞIMSIZ DENETİM
103.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)
38 . FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31.12.2010

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	32.769	32.652	32.652	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	4.515	4.515	4.515	-	-	-
Diğer borçlar	28.254	28.137	28.137	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

c) 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 değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir: (31 Aralık 2010: yoktur)

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 12	31 Aralık 11
Sabit Faizli Finansal Varlıklar			
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	48.116.466	12.099
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		158.762.251	76.308.159
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	2012			2011		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar				-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.258.221	4.071.591	86	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	4.204.885	2.264.100	71.820	2.053.427	-	840.260
3. Diğer	91		39	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.463.197	6.335.691	71.945	2.053.427	-	840.260
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	11.463.197	6.335.691	71.945	2.053.427	-	840.260
10. Ticari Borçlar	705.438	-	299.969	381.450	3.500	153.400
11. Finansal Yükümlülükler	7.784.325	-	3.310.170	850.140	-	347.876
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	202.837	-	83.001
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	8.489.963	-	3.610.139	1.434.467	3.500	584.277
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	74.369.631	-	31.623.775	75.190.231	-	30.767.751
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	74.369.631	-	31.623.775	75.190.231	-	30.767.751
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	82.859.594	-	35.233.914	76.624.698	3.500	31.352.029
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 Yatırım Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(71.396.398)	6.335.691	(35.161.968)	(74.571.271)	(3.500)	(30.511.769)
21. Parasal Kalemler Net Yatırım Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(75.601.374)	4.071.591	(35.233.827)	(76.624.698)	(3.500)	(31.352.029)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhtisat						
24. İhtisat	9.408.023	408.170	3.691.125	42.522.120	-	17.400.000

BACIM
193

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2012				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	13.552.804	(13.552.804)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	13.552.804	(13.552.804)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(99.228.481)	99.228.481	-	-
5- Avro riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(99.228.481)	99.228.481	-	-
TOPLAM (3+6)	(85.675.677)	85.675.677	-	-
31.12.2011				
	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	(7.933)	7.933	-	-
2- ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(7.933)	7.933	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(89.477.592)	89.477.592	-	-
5- Avro riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(89.477.592)	89.477.592	-	-
TOPLAM (3+6)	(89.485.525)	89.485.525	-	-

d.) Sermaye Risk Yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı Not 8'de açıklanan finansal borçları da içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 27'de açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup yatırımları için uzun vadeli Euro kredi kullanmıştır. Borçlanma yapısını mevcut yatırımlarının yatırım süresine denk tutarak kısa vadeli borçlanma yükünü minimuma indirmeye çalışmaktadır. Kullandığı Euro kredilere ilişkin olarak bu kredilerin TL olarak kullanılması durumunda oluşabilecek riskleri Not 32 ve 33'de belirtildiği üzere muhasebeleştirmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Rayıç Değer

Rayıç 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.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket 10.01.2013 tarihinde Yel Enerji Elektrik Üretim San. ve A.Ş. (Yel Enerji) hisselerinin 75.000 adet karşılığı 75.000 TL'lik kısmını satın alarak Yel Enerji'ye %75 oranında ortak olmuştur. Yel Enerji 22.10.2007 tarihinde kurulmuş olup, İstanbul Ticaret Odası'nda 642648 sicil no ile kayıtlıdır.
- Şirket 11.01.2013 tarihinde kurulan Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Odaş Doğalgaz) 3.449.600 adet paya karşılık 3.449.600 TL tutarında iştirak etmiş olup %80 oranında kurucu ortağıdır. -23 Ocak 2013 tarihinde Şirket hisselerinin 1.293.000 adetlik kısmını diğer ortaklardan A.Bahattin Özal ve Burak Altay'a devretmiştir. Odaş Doğalgaz İstanbul Ticaret Odası'nda 849682 sicil no ile kayıtlıdır.
- Grup Doğalgaz Kombine çevrim santraline doğalgaz tedarigi sağlanmasına ilişkin Doğal Enerji İthalat A.Ş. firması ile sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmenin yürürlük tarihi 01.01.2013 olup yıllık sözleşme miktarı 75.000.000 Sm3 olarak belirlenmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

- d.) Grup İkitelli Organize Sanayi Bölge Başkanlığı onaylı sınırları içinde bulunan abonelere 1. Grup tek zamanlı enerji satış tarifesinden elektrik enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere 20.02.2013 tarihinde sözleşme imzalamıştır. Sözleşme 01.04.2013 tarihinde yürürlüğe girecektir.
- e.) Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren 3.129,25 TL olarak belirlenmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

a.) TMS-I etkisinin finansal durum tablosunda gösterilmesi

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ A.Ş.

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

VARLIKLAR	Önceki GKMİ 1 Ocak 2011	Geçiş Etkisi	Sonuçları	SPK 1 Ocak 2011
Dönen Varlıklar	36.659	(30.052)	383	6.990
Nakit ve Nakit Benzerleri	30.052	(30.052)	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar, (net)	-	-	-	-
- İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklar (net.31)	-	-	-	-
- Diğer alacaklar	-	-	-	-
Stoklar	-	-	-	-
Cash Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	6.607	-	383	6.990
Duran Varlıklar	12.216	(554)	(183)	10.979
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-	-	-	-
Cash Varlıklar	-	-	-	-
Yatırım Amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	10.755	-	-	10.755
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.000	(1.000)	-	-
Şerhler	-	-	-	-
Ertelemeli Vergi Varlıkları	-	214	-	214
Diğer Duran Varlıklar	383	-	(183)	-
Toplam Varlıklar	48.875	(30.606)	-	17.969

*GKMİ: Genel Kabul Görmüş Muhasebe İskelent

AS
BAĞIMSIZ DENETİM
A.Ş.
M.Ş.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ A.Ş.

(Tablolar altı hanelerle (Yüksek TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Önceki GKMM 1 Ocak 2011	Geçiş Etkisi	Sınıflama	SPK 1 Ocak 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler	39.250	-	-	39.250
Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
Ticaret Borçları	4.515	-	-	4.515
- İlişkili kuruluşlardan diğer borçlar (not:37)	-	-	-	-
- Diğer borçlar	-	-	-	-
Diğer Borçlar	28.254	-	-	28.254
- İlişkili kuruluşlardan diğer borçlar (not:37)	-	-	-	-
- Diğer borçlar	28.254	-	-	28.254
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	-	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yataklar	-	-	-	-
Doğum Kari Vergisi ve Yükümlülüğü	-	-	-	-
Borç Karşılıkları	-	-	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.511	-	-	6.511
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
Ticaret Borçları	-	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	-	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yataklar	-	-	-	-
Borç Karşılıkları	-	-	-	-
Çalıştırılan Sözlü Sözleşmelerine İlişkin Karşılıklar	-	-	-	-
Erteleme Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
ÖZKAYNAKLAR	9.595	(30.906)	-	(21.311)
Ödenmiş Sermaye	26.500	-	-	26.500
Sermaye İncelemesi Farkları	-	-	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	-	-	-	-
Hisse Senedi Biraç Prämii	-	-	-	-
Değer Artış Fonları	-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	-
Kardan Ayırılan Karlılık Yedekleri	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	-	(30.906)	-	(30.906)
Net Doğum Karı/Zararı	(16.903)	-	-	(16.903)
TOPLAM KAYNAKLAR	48.845	(30.906)	-	17.939

b.) Geçmiş yıl zararlarının mutabakatı

Düzeltilme Etkisi	1 Ocak 2011
Amortisman düzeltmesi	(1.068)
Diğer düzeltme etkisi	(30.052)
Erteleme vergi etkisi	214
Toplam	(30.906)

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

c.) TMS-1 standardının 31.12.2011 tarihli finansal durum tablosuna etkilerinin gösterimi:

ODUŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ A.Ş.

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

VARLIKLAR	Önceki GKMI 31 Aralık 2011	Geçiş Etkisi	Sınıflama	SPK 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar	13.518.315	(40.227)	2.471.812	15.949.900
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.790.216	(93.066)	-	2.697.150
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar, (net)	54.832	52.839	4.055.253	4.223.924
- İçerik Kuruluşlarından diğer alacaklar (not.37)	-	-	-	-
- Diğer alacaklar	-	-	-	-
Stoklar	-	-	-	-
Cek ve Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	10.643.247	-	(1.614.441)	9.028.806
Dönen Varlıklar	27.359.076	(1.589.021)	56.459	25.826.514
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	-	-	-	-
Cek ve Varlıklar	-	-	-	-
Yatırım Amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	22.599.954	(2.064.597)	2.770.202	21.265.559
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	101	(935)	22.093	21.955
Şerhler	-	-	-	-
Ertelemiş Vergi Varlıkları	-	476.515	-	476.515
Diğer Duran Varlıklar	4.798.321	-	(2.735.815)	2.062.485
Duran Varlıklar	90.877.391	(1.629.248)	2.528.270	91.776.414

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ A.Ş.

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

KAYNAKLAR	Önceki GKML 31 Aralık 2011	Geçir Etkisi	Sınıflama	SFK 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.904.517	633.277	1.795.969	17.334.263
Finansal Borçlar	710	-	899.507	899.217
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
Ticari Borçlar	1.760.680	-	-	3.760.680
- İlişkili kuruluşlardan diğer borçlar (not:37)	-	-	-	-
- Diğer borçlar	-	-	-	-
Diğer Borçlar	8.151.222	357.989	-	8.509.211
- İlişkili kuruluşlardan diğer borçlar (not:37)	-	-	-	-
- Diğer borçlar	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	-	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	-	-	-	-
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	-	263.900	(264.025)	(125)
Borç Karşılıkları	-	11.888	-	11.888
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.991.875	-	1.170.487	4.162.362
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	74.655.611	-	732.301	75.417.912
Finansal Borçlar	73.515.124	-	1.902.788	75.417.912
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	-	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	-	-	-	-
Borç Karşılıkları	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıkları	-	-	-	-
Erteleme Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-
Diğer Uzun Vadeli yükümlülükler	1.170.486	-	(1.170.416)	-
ÖZKAYNAKLAR	1.287.263	(2.263.025)	-	(975.761)
Ödenmiş Sermaye	100.000	-	-	100.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	-	-	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	-	-	-	-
Hisse Senedi İhraç Primi	-	-	-	-
Değer Artış Fonları	-	-	-	-
Yabancı Para Çevrimi Farkları	-	-	-	-
Karşılıklı Ayrılan Kurulum ve Yedekleri	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	(16.905)	(30.900)	-	(47.811)
Net Dönem Kar/Zararı	1.204.169	(2.232.119)	-	(1.027.950)
TOPLAM KAYNAKLAR	90.877.391	(1.629.248)	2.528.270	91.776.414

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

d.) TMS-1 standardının 01.01.2011 – 31.12.2011 dönemi net dönem karına etkilerinin gösterimi:

Düzeltilme Etkisi	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Amortisman düzeltmesi	(358.286)
Dönem vergi karşılığı	(263.900)
Ertelenmiş vergi etkisi	476.301
Kullanılmamış izin karşılığı	(11.888)
Özel amaçlı yatırımlardan genel yönetim giderlerinin çekilmesi	(892.337)
Sabit kıymet kur farklarının düzeltilmesi(Not:32)	(813.845)
Diğer düzeltme etkisi	(368.164)
Toplam	(2.232.119)

e.) 01.01.2012 - 31.12.2012 döneminde şirketin faiz, vergi ve amortisman öncesi karı 31.436.562 TL tutarındadır.

103.