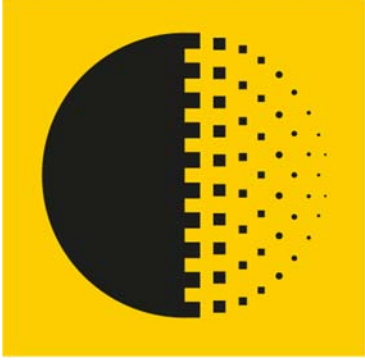




ODAS



ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU

II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN

01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

09.06.2020

1 ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı: Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Şirketin Kayıtlı Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2

Sitesi No:8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü, Ümraniye İstanbul

Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu

Ticaret Sicili Numarası: 748692

Ticaret Siciline Tescil Tarihi: 28.09.2010

Vergi Dairesi: Alemdağ Vergi Dairesi

Vergi Numarası: 63404170722

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 600.000.000 TL

Ödenmiş Sermaye: 600.000.000TL

2 ORTAKLIK YAPISI

31.03.2020 tarihi itibarıyla 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde toplam 600.000.000 TL ödenmiş sermayesi olan Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	A Grubu Pay	B Grubu Pay	Toplam Pay	Sermayedeki Payı (%)
Abdulkadir Bahattin Özal	4.277.820	28.920.498,24	33.198.318,24	%5,53
Burak Altay	4.277.820	93.892.533,14	98.170.353,14	%16,36
BB Enerji Yatırım Sanayi				
ve Ticaret A.Ş.	-	54.979.633,01	54.979.633,01	%9,16
Diğer		413.651.695,6	413.651.695,6	%68,94
Toplam	8.555.640	591.444.360	600.000.000	%100

Şirketimiz pay grupları A ve B olarak ayrılmıştır. En az 5 (beş) üyeden oluşan Şirket Yönetim Kurulu'nun 2'sinin (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şarttır. (A) grubu paylar, Şirket ana sözleşmesinin 7, 8, 10 (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı,) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Şirketin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) Grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.



3

YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Mevzuatı uyarınca genel kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından temsil ve idare edilir. Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri, 31.12.2020 tarihine kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Görevi / Ünvanı	Görevi Süresi
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı	31.12.2020 Tarihine Kadar
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.12.2020 Tarihine Kadar
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Tarihine Kadar
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Tarihine Kadar
Necdet Akşay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Tarihine Kadar
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Tarihine Kadar

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE KURULAN KOMİTELERE İLİŞKİN BİLGİLER

Denetim Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi

Salih Erez	Komite Başkanı
Necdet Akşay	Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi

Necdet Akşay	Komite Başkanı
Salih Erez	Komite Üyesi
Melih Yüceyurt	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi**Adı Soyadı****Görevi**

Salih Erez

Komite Başkanı

Necdet Akşay

Komite Üyesi

4**YÖNETİM EKİBİ**

Adı Soyadı	Görevi / Ünvanı	Görev Süresi/Yıl
Melih YÜCEYURT	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	16
Adeviye DEMİR PEKMEZCİ	Muhasebe ve Raporlama Direktörü	19
Ali Kemal KAZANCI	Fosil Yakıtlar Direktörü	14
İlknur YILMAZ COŞKUN	Hukuk Direktörü	11
Caner DEMİRAYAK	Stratejik Planlama Ticaret Direktörü	8
Zeynel Abidin Tamer BİLGİÇ	Santral Müdürü - Doğalgaz	24
Bülent BARUT	Santral Müdürü - Kömür	39
İnci UĞURLU ARIKAN	İnsan Kaynakları Direktörü	14

5**İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER**

Unvanı	Mevcut Sermayesi (TL)	ODAS'ın Sermayedeki Pay Tutarı (TL)	ODAS'ın Sermayedeki Pay Oranı (%)
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	102.000.000	93.840.000	%92
Voytron Elektrik Perakende Satış A.Ş.	25.000.000	25.000.000	%100
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	12.600.000	12.600.000	%100*
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	5.601.000	4.480.800	%80
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	2.650.000	2.385.000	% 90

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	615.000	615.000	%100
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.312.000	3.881.662	%90,02
Suda Maden A.Ş.	44.900.000	44.900.000	%100
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50.000	48.000	%96
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	50.000	50.000	%100
YS Madencilik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	10.000	5.200	%52
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	600.000	552.000	%92*
Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	550.000	506.000	%92*

**Dolaylı Ortaklık*



Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Grubumuz, mevcut sektör koşullarında en avantajlı elektrik üretim yöntemlerini değerlendirmek amacıyla kalorifik değeri yüksek yerli kömür kaynaklarına yönelerek 2013 Eylül ayında Çanakkale ili Çan ilçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin %92'sini satın almıştır.

Sonrasında 340 MWm/330 Mwe elektrik üretim santralının yatırım sürecine başlanmış ve 2018 yılı Ağustos başı itibariyle santral geçici kabulü yapılarak devreye alınmıştır.

Çan-2 Termik Santrali'nin devreye alınmasından sonra başlayan ve üretimin planlı ve kontrollü bir şekilde yapıldığı dönem olan "Ramp-Up" süreci 24.03.2019 tarihi itibariyle tamamlanmış ve santral bu tarihte stabil üretime başlamıştır.

Mevcut durum itibariyle santral üretim planına göre faaliyetine devam etmektedir.



Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.

%90'ı 2012 Aralık ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiş olan şirket, Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali 8,2 MW kurulu güce sahip olup, Trabzon ili, Manahoz Deresi'nde yer almaktadır. Santralin inşaatı sırasında kullanılan elektromekanik ekipmanların, Türkiye'de bu büyüklükte bir santralin özelinde ilk defa yerli bir şirketten sağlanması sayesinde geçerli olan garanti alım fiyatı, 2016 yılından itibaren 5 yıl süre 9,3 Şcent/KWh olup takip eden 5 yıl süre boyunca da 7,3 Şcent/KWh olacaktır.



Voytron Elektrik Perakende Satış A.Ş.



ODAS

ODAŞ Enerji'nin tamamına sahip olduğu Voytron Elektrik Perakende Satış A.Ş. Şirketin EPDK'dan alınmış olan toptan satış lisansı sayesinde, ikili anlaşmalar ile piyasadan almış olduğu elektriği müşterilerine satabilmektedir.



Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. şirketin dolaylı olarak %100'üne sahiptir.



Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.

%100'ü ODAŞ bünyesinde olan ait olan Şirketin faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya müşterilere satışı şeklindedir.



Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.

%80'i ODAŞ'a ait olan Şirket'in Hisar Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim lisansı başvurusu bulunmaktadır. Ena Elektrik Üretim Limited Şirketi'ndeki hisselerimizin tamamı Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu nezdinde yapılacak lisans işlemlerinin tamamlanmasına müteakip olarak yaklaşık 1 milyon TL bedel karşılığında devir etmek amacıyla yabancı meşeli bir firma ile "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır.



ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin (ODAŞ Enerji) %90 oranında bağlı ortaklığı konumunda olan ODAŞ Doğal Gaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mart 2013 itibarıyla şirket EPDK'dan Doğal Gaz Toptan Satış Lisansını almıştır.



Anadolu Export Maden Sanayi Ve Ticaret A.Ş..

%96'sı ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait olan Anadolu Export Maden Sanayi'nin Kütahya ve Uşak il sınırları içerisinde Karaağaç altın ruhsatı bulunmakta olup son durum itibarıyla Karaağaç ruhsatına yönelik olan çalışmalar çerçevesinde toplam 348,150 ons Altın (Au) kaynağı (167,486 ons gösterilmiş/indicated ve 180,664 ons çıkarsanmış/inferred) ile toplam 2.832.036 onz Gümüş (Ag) kaynağı (1.255.604 Ons gösterilmiş/indicated ve 1.576.432 ons çıkarsanmış/inferred) tespit edilmiştir.



%100'ü ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait olan Şirket'in, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan, iki adet İşletme ve iki adet de Arama olmak üzere toplam 4 adet maden ruhsatı bulunmaktadır. Bu çerçevede değerli metal çalışmalarında Altın (Au) ve Antimuan (Sb) başta olmak üzere Bakır (Cu) ve Gümüş (Ag) madenlerinin de mevcudiyeti tespit edilmiş olup, bu madenler de arama kapsamındaki madenler arasında yer almaktadır.

Suda Maden A.Ş.'ye ait olan sahalarda hali hazırda Antimuan ve Antimuan Trioksit üretimi yapılmaktadır.



YS Madencilik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.

Faaliyet konusu madencilik üzerine olan şirketin %52'si ODAŞ'a aittir. YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. üzerinde rodövans hakkı bulunan Balıkesir Balya İlçesindeki IR: 1521 nolu ruhsatın yer teslimi yapılmış ve bu ruhsata ilişkin rodövans hakkını Kömür İşletmeleri A.Ş'den (KİAŞ) almıştır. Ayrıca Çorum İli Dodurga İlçesindeki IR: 2600 no'lu kömür madeni işletme ruhsat alanına yönelik olarak da Kömür İşletmeleri A.Ş.(KİAŞ) ile rodövans sözleşmesi yapmıştır.



Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. şirketin dolaylı olarak %92'sine sahip olan şirket madencilik alanında faaliyet göstermektedir.



Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.

18.06.2019 tarihinde kurucu ortak olarak Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.'ye %100 oranında ortak olup, ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. şirketin olarak %92'sine sahiptir.

6

BAĞIMSIZ DENETİM

Şirketin 2019 yılı mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Şirket Denetim Komitesi'nin ilgili raporu doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından 2019 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere Genel Kurul'a önerilen Raspyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 22.08.2019 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.



ELEKTRİK ÜRETİM

Çan-2 Termik Santrali (340 MWm/330 MWe)

Çan-2 Termik Santrali Ocak- Mart 2020 dönemi içerisinde toplam 392,83 GWh brüt elektrik üretimi gerçekleştirmiştir.

Urfa Doğalgaz Çevirim Santrali (140 MW)

31.03.2020 sonu itibarıyla toplam elektrik üretimi 15,23 GWh olarak gerçekleşmiştir.

Köprübaşı HES (8.2 MW)

Köprübaşı HES (8.2 MW) 31.03.2020 tarihi itibarıyla 5,86 GWh elektrik üretmiştir.



SEKTÖRE BAKIŞ

Elektrik sektörü

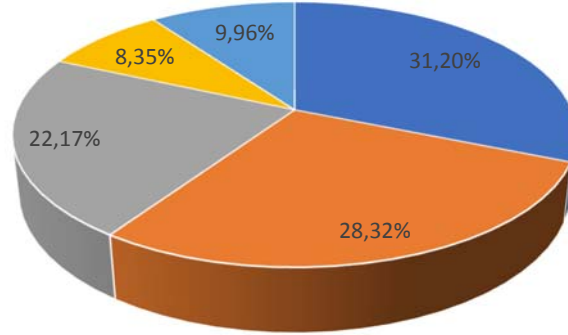
Üretim ve Tüketim Kaynak Bazlı- Sektör Parametreleri;

2020 yılının geçtiğimiz yılın aynı dönemi karşılaştırıldığında; kömür ve linyit santrallerinin üretim içindeki payı %34,7'den %33,5'e gerilerken, doğal gaz santrallerinin payı %16,9'dan %17,8'e yükselmiştir. Hidroelektrik santrallerinin toplam üretim içindeki payı ise 2019 yılına göre %32,4'den %30,9'a gerilemiştir.

Yenilenebilir enerji üretimini 2020 yılının ilk çeyreği ile geçtiğimiz yılın aynı dönemi karşılaştırıldığında %47,6' lık payını korumuştur.

TEİAŞ'ın açıkladığı verilere göre, 2020 yılının 1.çeyreğindeki elektrik tüketimi geçen yılın aynı dönemine göre %3,2 artışla 71.253,08 GWh'a yükselirken, aynı dönemde elektrik üretimi ise %2,9 oranında artışla 71.214,17 GWh'a yükselmiştir.

31.03.2020 İtibariyle Toplam Kurulu Gücün Enerji Kaynaklarına Göre Dağılımı



■ Hidro Elektrik Enerji ■ Doğalgaz ■ Kömür ■ Rüzgar ■ Diğer

Üretim ve kurulu güç karşılaştırması;

TEİAŞ verilerine göre 2020 yılı birinci çeyrek sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç geçtiğimiz yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) net 2.382,2 MW'lık %2,67 artışla 91.496,3 MW olarak gerçekleşmiştir.

Yenilenebilir enerji portföyü geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi 2020 yılının 1. Çeyreğinde de artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yıla oranla %4,42 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2020 yılının 1. çeyreğinde yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 788 MW ile güneş enerjisinde yaşanırken, onu 566 MW artışla rüzgâr santralleri izlemiştir. Aynı dönemde hidroelektrik, jeotermal ve biyokütle santrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 164 MW, 212 MW ve 158 MW olarak gerçekleşmiştir. Yenilenebilir enerji portföyünün kurulu güç artışına paralel olarak yenilenebilir enerji üretim miktarı geçtiğimiz yıla göre %2,7 artış göstermiştir.

Termik santrallerin kurulu gücüne bakıldığında ise, kömür santrallerinin kapasitesi 472 MW artarken, yükselen doğalgaz maliyetlerine rağmen doğal gaz santrallerinin kapasitesi de 390 MW artmıştır.

Sonuç olarak 2020 yılının 1. çeyreğinde işletmeye alınan yeni kapasitenin %48,8'ünü yenilenebilir enerji santralleri oluşturmuştur. Son yıllarda özellikle lisanssız santral yatırımları ile hızlı büyüme gösteren güneş enerjisi alanında ise Türkiye'nin toplam kurulu gücü 2020 yılı 1. Çeyreksonu itibarıyla 6.103,7 MW'a ulaşmıştır.

2020 yılı 1. çeyrek sonu itibarıyla toplam kurulu gücün %31,20 hidrolik, %28,32 doğal gaz, %22,17 yerli ve ithal kömür, %8,35 rüzgâr, %6,67 güneş, %1,66 jeotermal ve %1,63 ise diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kurulu gücün %21,4 EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %3,93 yap işlet devret, yap işlet ve işletme hakkı devredilen santrallere ve %74,67 da serbest üretim şirketleri ve lisanssız santrallere aittir.



Madencilik Faaliyetleri

2020 yılının 1. çeyreğinde yılında madencilik faaliyetleri kapsamında 11,2 Mn TRL satış gerçekleşmiştir.

8

İŞLETMENİN RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizde risk yönetimi ile olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiş olup, şirket web sitesi www.odasenerji.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri olarak bağımsız yönetim kurulu üyeleri Salih Erez (Komite Başkanı) ve Necdet Akşay (Komite Üyesi) olarak seçilmişlerdir.

9

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.19.1 sayılı Kar Payı Tebliği kapsamında yeniden düzenlenen "Kar Dağıtım Politikası" Yönetim Kurulu'muzun 06.03.2014 tarihli kararı ile belirlenmiş olup, 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında oy birliğiyle kabul edilmiştir. Kar dağıtım politikamıza Şirketimiz internet sitesinin (www.odasenerji.com) Yatırımcı İlişkileri Bölümünün altında yer alan Kurumsal Yönetim bölümünden ulaşılabilir.

10

01.01.2020 – 31.03.2020 DÖNEMİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI VE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirket Yönetim Kurulu'nun Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 600.000.000- TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 294.742.951-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 305.257.049 -TL nakit olarak artırılarak 600.000.000 -TL'ye çıkarılmasına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 16.01.2020 tarih ve 2020/06 sayılı Kurul toplantısında onaylanmıştır. Söz konusu onaya müteakip yapılan bedelli sermaye artırımını sonrasında Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli 20.03.2020 tarihinde tescil edilmiş ve 25.03.2020 tarih ve 10044 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

11

PERSONEL BİLGİLERİ

Şirketimizin personel sayısı 31.03.2020 tarihi itibarıyla 1.137'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

12

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

01.01.2020 - 31.03.2020 döneminde ODAS ve Bağlı Ortaklıkları nezdinde toplam 43.375,50TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

13

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirketin 01.01.2020-31.03.2020 döneminde ait araştırma-geliştirme gideri bulunmamaktadır.

14

ŞİRKET TARİHİ VE GELİŞİMİ

ODAŞ Enerji, enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2010 yılında kurulmuş bir elektrik üretim ve tedarik ve madencilik şirkettir. Hızlı büyüme stratejisi içerisinde, elektrik üretimine doğalgaz çevrim santraliyle Kasım 2011 tarihinde 54 MW kurulu güçle başlamış, 2012 Nisan ayında 56 MW, 2012 Ağustos ayında da kapasitesine 18 MW ekleyerek iki kademedeki kurulu gücünü 128 MW'a çıkarmıştır. 12 MW'lık ek buhar türbini yatırımını 2013 Ekim ayında devreye almasıyla toplam kurulu güç 140 MW'a ulaşmıştır.

Aynı zamanda Ocak 2014 tarihinde 0,25 MW kurulu güce sahip Güneş Enerjisi Santrali yatırımını da bitirip toplam kurulu gücünü 140,25 MW'a çıkarmıştır. Kurulu gücündeki artış sayesinde üretim tarafında güçlü bir büyüme trendine giren ODAŞ Enerji, elektrik toptan alım satım lisansına sahip Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.'nin %100'ünü Eylül 2012'de bünyesine katarak satış tarafını da şirkete entegre etmiştir.

Ayrıca 2013 Eylül ayında Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin %92'sini satın almıştır. Sahada yapılan sondaj çalışmaları ile tespit edilen kömür rezervi ve elde edilen yüksek klorifik değer ile birlikte, 340 MWm/330 Mwe elektrik üretim santralinin yatırım sürecine başlanmıştır ve 2018 yılı Ağustos başı itibarıyla devreye alınmıştır.

Ocak 2013'te kurulan ve Odaş Enerjinin %90,02 sine iştirak ettiği ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış şirketi kurulmuştur.

Bunların yanı sıra Şirket 2015 yılı itibarıyla değerli madenler alanında yüksek iç verim beklentisine uygun oluşabilecek yeni yatırım fırsatların da değerlendirmek amacıyla değerli madenler sektöründe de yatırım çalışmalarına başlamıştır. Bu bağlamda Odaş Enerji 22.01.2015'de konsolidasyona %96 oranında iştiraki olan Anadolu Export Maden Sanayi Ticaret Anonim Şirketini dahil etmiştir.

Bu gelişmelere paralel olarak Odaş Enerji ayrıca Suda Maden Anonim Şirket'nin hisselerinin tamamını 28.10.2015 tarihi itibarıyla devir almıştır. Suda Maden Anonim Şirket'nin Kütahya -Uşak bölgesinde bulunan 2 adet işletme ve 2 adet de arama olmak üzere toplam 4 adet ruhsatı bulunmaktadır.

15 İNSAN KAYNAKLARI

ODAŞ, her bir ferdini sürdürülebilir büyüme hedefi prensipleri doğrultusunda özenle seçmekte, genç ve dinamik çalışan ailesini ülkemize & sektöre değer katacak, birlikteliğe ve çeşitliliğe önem veren kurumsal bir yaklaşımla kurmaktadır. İnsan kaynakları politikaları; “Yaratıcılık ve Esneklik”, “Şeffaflık ve Sürdürülebilirlik”, “Topluma ve Çevreye Duyarlılık”, “İş Güvenliği ve İşçi Sağlığına Odaklılık” değerleri baz alınarak oluşturulmuştur. ODAŞ, bu kapsamda tüm fertlerini kapasitelerinin en üst noktasına taşıyabilme hedefiyle, kendilerine gelişimlerinde hem kişisel hem de teknik konularda gerekli tüm desteği sağlar. Aynı zamanda çalışanların yaşam kalitelerini arttırarak, yüksek iş huzuru ve tatmini elde edecek uygulamalar geliştirmek, insan kaynakları politikalarının öncelikli hedefleri arasındadır.

Enerji ve madencilik sektörlerinde stratejik yatırımlarıyla farklılaşarak sürdürülebilir kârlılık sağlayan öncü bir firma olmak vizyonu ile hareket eden ODAŞ, 2020 yılı birinci çeyrek sonu itibarıyla faaliyetlerini toplam 1.137 çalışanıyla sürdürmektedir. Üretim kanalında yer alan tüm teknik çalışanlar ise, en az meslek lisesi mezunu olup, uzmanlık alanlarına göre sahip olması gereken bütün mesleki yeterlilik eğitimlerini tamamlayarak yetkinlik belgelerini almış profillerden oluşmaktadır.



İşe Alım Faaliyetleri

ODAŞ, nitelikli insan kaynağının aileye kazandırılması sürecinde, yönetim kademesinden sağlanan katılım ile grup mülakatları, vaka çalışmaları, mesleki bilgiye dayanan sunumlar, yetkinliğe dayalı birebir mülakatlar, alanında uzman kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen yabancı dil testi, kişilik envanteri gibi uygulamalar ile detaylı referans kontrolü aşamalarını gerçekleştirmektedir.



Eğitim ve Gelişim Faaliyetleri

Tüm çalışanlarının mesleki ve bireysel gelişimlerini öncelikli hedefleri arasında gören ODAŞ, söz konusu gelişimlere yönelik eğitimler için gereken tüm kaynakları stratejik bir planlama ile ayırmaktadır.

Öte yandan performans ve yetkinlik değerlendirme sistemleriyle, gerek yöneticilerinden gerekse çalışanlardan geri bildirim alarak kişisel gelişim planlarını oluşturmaktadır. Bu doğrultuda, alanında deneyimli kuruluşlardan, uzman ve yönetici seviyesi için fonksiyonel bazda mesleki gelişim eğitimleri, üretim çalışanları için başta iş güvenliği olmak üzere teknik gelişim eğitimleri alınmaktadır. Ayrıca tüm çalışanların uzmanlık alanlarıyla ilgili seminer ve kongrelere gitmesi desteklenerek, bireysel ve mesleki farkındalık yaratılması amaçlanmıştır.



Performans Yönetimi

ODAŞ, çalışanlarının yıl içerisinde gösterdiği performansları yetkinlik bazlı performans değerlendirme formları ile ölçmektedir. Değerlendirme sürecinin akabinde, tüm sonuçlar şirket bazında kalibre edilmekte, çalışanlarla etkin iletişim kurularak karşılıklı geri bildirim ile nihai hale getirilmektedir.

Performans değerlendirme sonuçları, başta gelecek dönem ücretlerinin belirlenmesi olmak üzere, kişisel gelişim planlaması, fonksiyonel eğitim analizi, rotasyon talep ve ihtiyaçlarının belirlenmesi, potansiyel yönetici tespiti gibi birçok alanda kullanılmaktadır.



Ücret ve Yan Fayda Yönetimi

ODAŞ, Ücret ve Yan Fayda Yönetim Sistemi, ücret piyasası ve politikası, mevcut ücret yapısı ve ödeme gücü, bireysel performans ve dar bant iş kademeleri kriterlerinden oluşmaktadır. Alanında uzman bağımsız danışmanlık şirketlerinin araştırma ve çalışmaları doğrultusunda yapılan düzenli piyasa analizleri ile adil ve piyasa rekabet edebilir bir ücret & yan fayda politikası uygulanmaktadır.



İç İletişim Aktiviteleri

ODAŞ'ın temel insan kaynakları politikalarından biri de, genç ve dinamik çalışan ailesi ile açık iletişim esaslı ortak bir dil oluşturmaktır. Hiyerarşiden uzak şeffaf paylaşımlar sayesinde, yenilikçi ve çözüm odaklı fikirler üretilmesi, bu sayede şirket performansının sürekli geliştirilerek, mükemmelleştirmeye odaklı, herkes tarafından benimsenen bir kültür yaratılması hedeflenmektedir.

16**MİSYON & VİZYON & STRATEJİMİZ****MİSYON**

Hızlı ve esnek bir yaklaşımla topluma ve çevreye duyarlı, getirisi yüksek yatırımlarla ülkemize ve pay sahiplerimize değer yaratan ürün ve hizmetleri sağlamak.

VİZYON

Enerji ve madencilik sektöründe, stratejik yatırımlarla farklılaşarak sürdürülebilir kârlılık sağlayan öncü bir firma olmak.

STRATEJİMİZ

ODAS, enerji sektöründe değer yaratan yüksek iç verimliliği ile farklılaşmış yatırımlarına devam ederken, madencilik sektörü ile ilave sinerji yakalamayı ve gelir çeşitlendirmesi elde etmeyi hedeflemektedir.

17**İletişim Bilgileri**

Merkez Adres	Telefon	Faks	İnternet Sitesi
Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No:8B 2. Kule K.17 34771 Tepeüstü/Ümraniye/İSTANBUL	0216 474 1 474	0216 474 0 474	www.odasenerji.com

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME
AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş Konsolide
		Konsolide	
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31.03.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	26.615.450	16.355.919
Ticari Alacaklar	6-7	143.290.971	131.834.270
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	143.290.971	131.834.270
Diğer Alacaklar	6-9	57.297.230	55.209.315
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	37.939.184	36.053.981
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	19.358.046	19.155.334
Stoklar	10	163.590.973	143.337.545
Peşin Ödenmiş Giderler	12	30.978.456	27.411.475
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	154.854	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	161.134.468	178.951.670
ARA TOPLAM		583.062.402	553.100.194
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	563.144	575.305
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		583.625.546	553.675.499
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	2.087.318	645.577
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	2.087.318	645.577
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	6.745.110	2.135.535
Maddi Duran Varlıklar	14	2.464.087.343	2.478.541.012
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	71.678.859	62.132.440
<i>Şerefiye</i>	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	71.678.859	62.132.440
Peşin Ödenmiş Giderler	12	5.131.293	3.760.397
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	37.937.289	32.200.012
Diğer Duran Varlıklar	29	102.913.487	98.705.489
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.690.580.699	2.678.120.462
TOPLAM VARLIKLAR		3.274.206.245	3.231.795.961

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME
AIT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş Konsolide
		Konsolide	
	Dipnot		
	Referansları		
KAYNAKLAR		31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	56.140.167	59.659.824
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	7.956.302	6.848.224
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	654.641.946	586.803.729
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	73.499.805	92.330.497
Ticari Borçlar	6-7	245.505.802	288.073.343
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	245.505.802	288.073.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	8.890.224	16.895.496
Diğer Borçlar	6-9	30.439.147	31.978.245
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	7.190.606	9.456.017
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	23.248.541	22.522.228
Ertelenmiş Gelirler	12	72.007.493	104.488.343
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.210.684	1.150.340
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.210.684	1.150.340
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	39.982.700	33.950.286
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.190.274.270	1.222.178.327
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.087.881.622	1.124.009.826
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	2.907.461	4.088.745
Diğer Borçlar	6-9	8.567.780	5.678.453
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	8.567.780	5.678.453
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	4.495.801	3.725.956
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	4.310.757	3.540.912
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	185.044	185.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	78.510.419	77.396.298
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	3.370.451	2.467.750
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.185.733.534	1.217.367.028

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME
AIT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Konsolide	Konsolide
	Dipnot		
	Referansları		
KAYNAKLAR		31.03.2020	31.12.2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		922.523.260	806.045.160
Ödenmiş Sermaye	30	600.000.000	294.742.950
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	60.094.073	28.260.507
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	702.505.673	702.505.673
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		728.846.503	728.846.503
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	30	(26.340.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(283.614)	(276.526)
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(283.614)	(276.526)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	73.676.388
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(314.732.799)	(128.254.325)
Net Dönem Karı/Zararı	41	(147.568.291)	(186.478.473)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(24.324.825)	(13.794.555)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		898.198.435	792.250.605
TOPLAM KAYNAKLAR		3.274.206.245	3.231.795.961

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**01.01.2020-31.03.2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 31.03.2020	01.01 - 31.03.2019
Hasılat	31	195.170.253	145.196.250
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(166.842.078)	(147.314.921)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		28.328.175	(2.118.671)
BRÜT KAR/ZARAR		28.328.175	(2.118.671)
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(7.216.573)	(4.804.031)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(142.158)	(1.253.766)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	22.985.492	27.227.583
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(39.750.256)	(36.206.870)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI		4.204.680	(17.155.754)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	4.661.270	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	(764)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARİ/ZARARI		8.865.950	(17.156.518)
Finansman Gelirleri	37	66.910.618	129.425.084
Finansman Giderleri (-)	37	(238.484.122)	(242.060.471)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI		(162.707.554)	(129.791.905)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		4.621.156	7.033.256
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	4.621.156	7.033.256
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI		(158.086.398)	(122.758.649)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ ZARARI	39	(12.161)	126.455
DÖNEM KARİ/ZARARI		(158.098.559)	(122.632.194)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(10.530.270)	(14.156.648)
Ana Ortaklık Payları	30	(147.568.289)	(108.475.546)
Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,245947)	(0,368034)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-
DİĞER KAPSAMLI GELİR			-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(7.089)	(34.601)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(9.088)	(44.360)
Vergi Etkisi	40	1.999	9.759
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(7.089)	(34.601)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(158.105.648)	(122.666.795)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(10.530.742)	(14.160.642)
Ana Ortaklık Payları		(147.574.906)	(108.506.153)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2020-31.03.2020 DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Birikmiş Karlar												
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve GiderlerDiğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme Artış Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2019 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(54.201)	13.839.252	812.135.180	123.285.531	(251.539.858)	828.988.283	14.875.840	843.864.123
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(34.601)	-	-	-	-	(34.601)	-	(34.601)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(251.539.858)	251.539.858	-	-	-
Sermaye Artırımı	158.992.950	-	-	28.158.724	-	(13.200.000)	-	-	-	173.951.674	-	173.951.674
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(108.475.546)	(108.475.546)	(14.156.648)	(122.632.194)
31 Mart 2019 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.202.966	(88.802)	639.252	812.135.180	(128.254.327)	(108.475.546)	894.429.811	719.192	895.149.003
01 Ocak 2020 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.260.507	(276.526)	73.676.388	728.846.503	(128.254.325)	(186.478.476)	806.045.157	(13.794.555)	792.250.605
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(7.088)	-	-	-	-	(7.088)	-	(7.088)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(186.478.476)	186.478.476	-	-	-
Sermaye Artırımı	305.257.050	-	-	31.833.566	-	(73.037.136)	-	-	-	264.053.480	-	264.053.480
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(147.568.289)	(147.568.289)	(10.530.270)	(158.098.559)
31 Mart 2020 Bakiye	600.000.000	21.868.966	(26.340.830)	60.094.073	(283.614)	639.252	728.846.503	(314.732.799)	(147.568.289)	922.523.259	(24.324.825)	898.198.435

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2020-31.03.2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(129.294.598)	(107.921.866)
Dönem Karı/Zararı		(147.568.291)	(108.475.546)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(147.556.130)	(108.602.001)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	(12.161)	126.455
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		65.501.190	57.338.915
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-31-33-36	22.736.979	23.392.664
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(32.713)	(205.012)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	485.074	765.668
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	29	-	(27.540.368)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	1.210.684	112.399
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	-	3.254
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	34	3.435.154	21.783.315
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(11.626.923)	(8.312.720)
Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	29	155.938.784	72.460.481
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	29	(86.882.849)	(3.920.339)
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(4.623.156)	(7.043.014)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35		(764)
İştirak, İş ortaklığı ve Fin.Yat.Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değ.Sebebi ile Oluşan Kayıp/Kazanç ile İlgili Düz.	4	(4.609.575)	-
Azınlık Payları	30	(10.530.270)	(14.156.649)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(47.220.409)	(56.750.634)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(20.253.428)	5.055.672
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(14.827.424)	(53.826.541)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.885.203)	(4.412.121)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Artış)		(1.676.171)	3.886.362
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	100.349.360	45.681.363
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(30.978.144)	(26.130.566)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(4.937.877)	(3.421.907)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(8.490.346)	860.982
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(2.265.411)	2.409.793
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.653.166	(512.080)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(32.480.850)	(1.826.159)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(33.428.080)	(24.515.431)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(129.287.510)	(107.887.265)
Diğer Kayıp/Kazanç	30	(7.088)	(34.601)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17.829.729)	(29.684.505)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	58.308	-
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(7.041.059)	(26.900.387)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(10.846.978)	(2.784.118)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		157.383.859	148.029.113
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	264.053.480	28.158.724
Kredilerden Nakit Girişleri	37	151.104.827	168.405.000
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	1.482.621	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(244.266.872)	(36.568.732)
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(14.560.852)	(10.499.528)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	(356.139)	
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(73.206)	(1.466.351)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		10.259.531	10.422.742
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.355.919	7.133.365
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		26.615.450	17.556.107