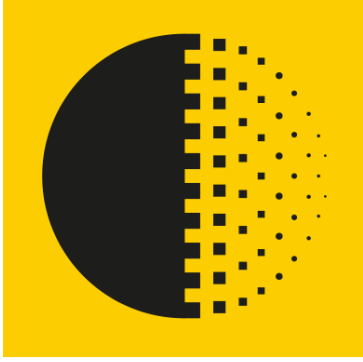




ODAS



ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU

II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN

01.01.2020 - 30.09.2020 ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

09.11.2020

1 ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

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

Şirketin Kayıtlı Adresi: Barbaros Mah. Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No1/D Villa 4 Batı Ataşehir, İstanbul

Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu: İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu

Ticaret Sicili Numarası: 748692

Ticaret Siciline Tescil Tarihi: 28.09.2010

Vergi Dairesi: Kozyatağı Vergi Dairesi

Vergi Numarası: 63404170722

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 600.000.000 TL

Ödenmiş Sermaye: 600.000.000TL

2 ORTAKLIK YAPISI

30.09.2020 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	88.892.533,14	93.170.353,14	%15,53
BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	16.979.633,01	16.979.633,01	%2,83
Diğer		456.651.695,61	456.651.695,61	%76,11
Toplam	8.555.640	591.444.360,00	600.000.000,00	%100,00

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.	252.410.000	252.410.000	%100
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	%100*
Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	550.000	506.000	%100*

*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 rüdevans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin %92'sini satın almıştır.

Sonrasında 340 MWm/330 Mwe elektrik üretim santralinin 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.

Odaş Eylül 2020 itibariyle Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'deki ortaklık oranını %100'e yükseltmiştir. 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.

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 enerjisin 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.



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.



Suda Maden A.Ş.

%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 %100'sine sahip olan şirket madencilik alanında faaliyet göstermektedir.



Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.

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

Şirket Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi doğrultusunda, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2020 yılı faaliyet dönemine ait hesap ve işlemlerinin denetimi ile ilgili olarak Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (Grant Thornton Türkiye) seçilmesine, bu hususun yapılacak ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlarımızın onayına sunulmasına karar vermiştir.



ELEKTRİK ÜRETİM

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

Çan-2 Termik Santrali Ocak- Eylül 2020 dönemi içerisinde ortalama %63,5 Kapasite Kullanım Oranı toplam 1.376 GWh brüt elektrik üretimi gerçekleştirmiştir. Santral Mart 2021'deki programa dahil edilen planlı duruşu fiyat avantajı sebebiyle Eylül 2020'ye kaydırmıştır. Bunun ana sebebi olarak kurlara bağımlı çeyrek bazda değişen fiyatların takip eden çeyrek dönemlerde de satış fiyatında yukarı yönde yükseleceği öngörüsünden kaynaklanmaktadır.

Urfa Doğalgaz Çevirim Santrali (140 MW)

30.09.2020 sonu itibariyle toplam elektrik üretimi 101,7 GWh olarak gerçekleşmiştir

Köprübaşı HES (8.2 MW)

Köprübaşı HES (8.2 MW) 30.09.2020 tarihi itibariyle 19,6 GWh elektrik üretmiştir



SEKTÖRE BAKIŞ

Elektrik sektörü

Üretim ve kurulu güç karşılaştırması;

TEİAŞ verilerine göre 2020 yılı ilk 9 aylık dönem itibariyle sektördeki toplam kurulu güç geçtiğimiz yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) net 2.551 MW'lık %2,82 artışla 93.156 MW olarak gerçekleşmiştir.

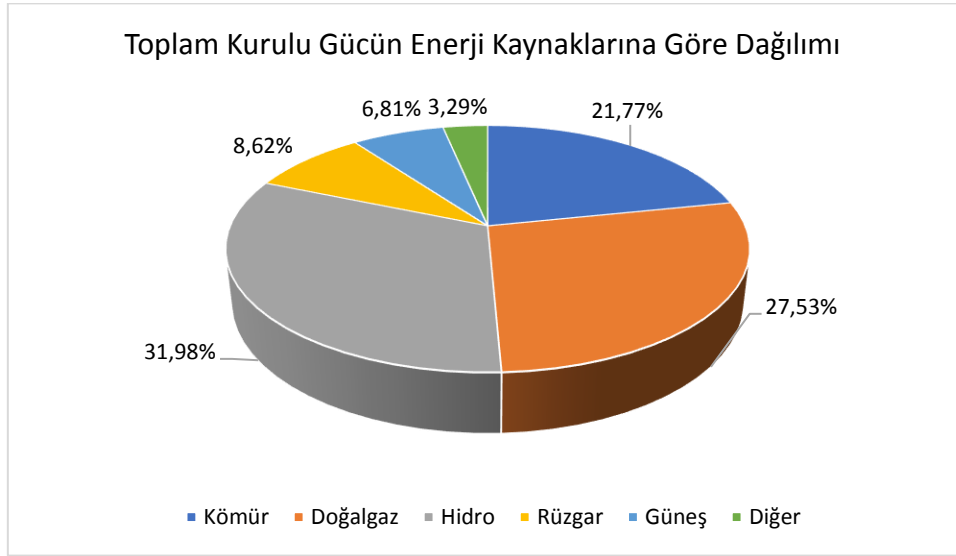
Yenilenebilir enerji portföyü geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi 2020 yılının ilk 9 ayında da artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yıla oranla %7,19 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2020 yılının ilk 9 ayında yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 1.334 MW ile hidrolik santrallerde yaşanırken, onu

795 MW artışla güneş santralleri izlemiştir. Aynı dönemde rüzgar, biyokütle ve jeotermal santrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 686 MW, 165 MW ve 143 MW olarak gerçekleşmiştir.

Termik santrallerin kurulu gücüne bakıldığında ise, kömür santrallerinin kapasitesi 16 MW azalırken, yükselen doğalgaz maliyetlerine paralel olarak doğal gaz santrallerinin kapasitesi de 396 MW azalmıştır.

Sonuç olarak 2020 yılının ilk 9 ayında işletmeye alınan yeni kapasitenin %49,97'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 Eylül Sonu itibarıyla 6.344 MW'a ulaşmıştır.

2020 yılı 30 Eylül dönemi itibarıyla toplam kurulu gücün %31,98 hidrolik, %27,53 doğal gaz, %21,77 yerli ve ithal kömür, %8,62 rüzgâr, %6,81 güneş, %1,63 jeotermal ve %1,66 ise diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kurulu gücün %22,35 EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %3,18 Yap-İşlet Devret, Yap-İşlet ve işletme hakkı devredilen santrallere ve %74,47 da serbest üretim şirketleri ve lisanssız santrallere aittir.



Üretim ve Tüketim Kaynak Bazlı- Sektör Parametreleri;

2020 yılının geçtiğimiz yılın aynı dönemi karşılaştırıldığında; kömür ve linyit santrallerinin üretim içindeki payı %33,7'ten %32,6'ya gerilerken, doğalgaz santrallerinin payı %15,8'den %17,9'a yükselmiştir.

Hidroelektrik santrallerinin toplam üretim içindeki payı ise 2019 yılının aynı dönemine göre %34,5'den %31,0'e gerilemiştir.

Yenilenebilir enerji üretimini 2020 yılının ilk dokuz ayı ile geçtiğimiz yılın aynı dönemi karşılaştırıldığında %49,9'dan %48,4'e gerilemiştir.

TEİAŞ'ın açıkladığı verilere göre, 2020 yılının ilk 9 aylık döneminde gerçekleşen elektrik tüketimi geçen yılın aynı dönemine göre %1,0 azalışla 210 TWh'a gerilerken, aynı dönemde elektrik üretimi de %1,2 oranında azalışla 210 TWh'a gerilemiştir.



Madencilik Faaliyetleri

30.09.2020 dönemi itibariyle madencilik faaliyetleri kapsamında 63 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 – 30.09.2020 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 olarak 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 30.09.2020 tarihi itibarıyla 881'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 - 30.09.2020 döneminde ODAS ve Bağlı Ortaklıkları nezdinde toplam 720.214,03 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

13**YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ**

Şirketin 01.01.2020-30.09.2020 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 kademede 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 başlanmış ve 2018 yılı Ağustos başı itibarıyla devreye alınmıştır. Şirket Eylül 2020 itibarıyla Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'deki ortaklık oranının %100'e yükseltmiştir.

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 Eylül sonu itibarıyla faaliyetlerini toplam 881 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 piyasayla 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.

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

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

Merkez Adres	Telefon	Faks	İnternet Sitesi
Barbaros Mah. Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No1/D Villa 4 Batı Ataşehir, 34746 İstanbul	0216 474 1 474	0216 474 0 474	www.odasenerji.com

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 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 Konsolide	Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	30.09.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	15.142.641	16.355.919
Ticari Alacaklar	6-7	90.982.514	131.834.270
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	90.982.514	131.834.270
Diğer Alacaklar	6-9	51.091.365	55.209.315
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	32.068.300	36.053.981
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	19.023.065	19.155.334
Stoklar	10	211.389.677	143.337.545
Peşin Ödenmiş Giderler	12	20.448.528	27.411.475
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	512.866	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	102.016.122	178.951.670
ARA TOPLAM		491.583.713	553.100.194
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	578.167	575.305
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		492.161.880	553.675.499
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	2.132.437	645.577
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	2.132.437	645.577
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	29.858.498	2.135.535
Maddi Duran Varlıklar	14	2.474.186.465	2.478.541.012
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	77.642.226	62.132.440
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	77.642.226	62.132.440
Peşin Ödenmiş Giderler	12	6.836.833	3.760.397
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	31.558.785	32.200.012
Diğer Duran Varlıklar	29	89.119.929	98.705.489
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.711.335.173	2.678.120.462
TOPLAM VARLIKLAR		3.203.497.053	3.231.795.961

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 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 Konsolide	Geçmiş Konsolide
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR		30.09.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	55.519.132	59.659.824
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	9.050.878	6.848.224
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	781.724.481	586.803.729
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	74.638.644	92.330.497
Ticari Borçlar	6-7	273.125.144	288.073.343
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	273.125.144	288.073.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	9.190.847	16.895.496
Diğer Borçlar	6-9	94.960.009	31.978.245
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	70.235.277	9.456.017
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	24.724.732	22.522.228
Ertelenmiş Gelirler	12	54.736.030	104.488.343
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	672.607	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.291.322	1.150.340
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.291.322	1.150.340
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	16.899.489	33.950.286
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.371.808.583	1.222.178.327
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.201.223.367	1.124.009.826
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	2.209.400	4.088.745
Diğer Borçlar	6-9	6.007.976	5.678.453
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-9	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	6.007.976	5.678.453
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	4.797.201	3.725.956
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	4.612.157	3.540.912
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	185.044	185.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	76.802.044	77.396.298
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	2.504.264	2.467.750
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.293.544.252	1.217.367.028

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 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 Konsolide	Geçmiş Konsolide
	Dipnot		
	Referansları		
KAYNAKLAR		30.09.2020	31.12.2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		548.411.127	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 Kontrole 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	(451.870)	(276.526)
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(451.870)	(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	(326.027.486)	(128.254.325)
Net Dönem Karı/Zararı	41	(510.217.481)	(186.478.473)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(10.266.909)	(13.794.555)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		538.144.218	792.250.605
TOPLAM KAYNAKLAR		3.203.497.053	3.231.795.961

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2020-30.09.2020 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	Cari Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 30.09.2020	01.01 - 30.09.2019	01.07 - 30.09.2020	01.07 - 30.09.2019
Hasılat	31	705.392.508	732.276.683	226.780.734	260.863.238
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(525.274.676)	(615.986.950)	(169.867.486)	(208.212.948)
BRÜT KAR/ZARAR		180.117.832	116.289.733	56.913.248	52.650.290
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(21.994.530)	(15.599.836)	(7.156.287)	(5.639.237)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(10.450.477)	(3.197.737)	(9.004.452)	(1.696.537)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	34.778.255	33.629.914	6.206.099	(4.231.481)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(63.286.009)	(42.435.916)	(12.131.565)	(423.722)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		119.165.071	88.686.159	34.827.043	40.659.313
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	368.270	-	316.575	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	(3.889)	-	(3.125)
Özkaynak Yöntemiyle Değ.Yatır. Karlarından/Zararlarından Paylar	35	12.695.625	33.742	3.264.981	(39.335)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		132.228.966	88.716.012	38.408.599	40.616.853
Finansman Gelirleri	37	77.436.692	309.556.415	7.427.584	113.896.064
Finansman Giderleri (-)	37	(723.314.005)	(484.794.703)	(330.909.243)	(110.635.595)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(513.648.347)	(86.522.276)	(285.073.060)	43.877.322
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(769.037)	7.826.911	(2.489.440)	956.255
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(672.607)	-	(378.107)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(96.430)	7.826.911	(2.111.333)	956.255
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(514.417.384)	(78.695.365)	(287.562.500)	44.833.577
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	2.862	56.910	25.083	(41.424)
DÖNEM KARI/ZARARI		(514.414.522)	(78.638.455)	(287.537.417)	44.792.153
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(4.197.041)	(17.967.676)	10.507.444	78.763
Ana Ortaklık Payları	30	(510.217.481)	(60.670.779)	(298.044.861)	44.713.391
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,941243)	(0,205843)	(0,549829)	0,151703
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(175.345)	39.139	127.946	20.481
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(224.801)	50.178	164.034	26.258
Vergi Etkisi	40	49.456	(11.039)	(36.088)	(5.777)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(175.345)	39.139	127.946	20.481
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(514.589.867)	(78.599.316)	(287.409.471)	44.812.635
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.198.472)	(17.958.733)	10.525.670	84.978
Ana Ortaklık Payları		(510.391.395)	(60.640.583)	(297.935.142)	44.727.656

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2020-30.09.2020 DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Birikmiş Karlar												
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrolle 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)	828.988.285	14.875.840	843.864.125
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(39.139)	-	-	-	-	(39.139)	-	(39.139)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.670.779)	(60.670.779)	(17.967.676)	(78.638.455)
30 Eylül 2019 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.202.966	(93.340)	639.252	812.135.180	(128.254.327)	(60.670.779)	942.230.042	(3.091.836)	939.138.204
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	-	-	-	-	(175.344)	-	-	-	-	(175.344)	-	(175.344)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	(11.294.688)	-	(11.294.688)	7.724.689	(3.569.999)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	(510.217.481)	(510.217.481)	(4.197.041)	(514.414.522)
30 Eylül 2020 Bakiye	600.000.000	21.868.966	(26.340.830)	60.094.073	(451.870)	639.252	728.846.503	(326.027.486)	(510.217.481)	548.411.123	(10.266.909)	538.144.218

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2020-30.09.2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.290.921	51.682.109
Dönem Karı/Zararı		(510.217.481)	(60.670.779)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(510.220.343)	(60.727.689)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	2.862	56.910
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		442.912.621	123.516.523
Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-28-33-36	68.898.354	71.230.533
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.833.009	(427.314)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	1.071.245	1.838.923
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	1.291.322	1.189.638
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	-	9.762
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	34	60.509.848	5.458.748
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(57.756.472)	(23.466.970)
Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	29	16.899.489	163.423.102
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	29	(52.520.283)	(69.934.272)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		426.834.454	-
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	46.973	(7.837.950)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	4	(27.722.963)	-
Azınlık Payları	30	3.527.646	(17.967.677)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		69.771.124	(11.124.496)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(68.052.132)	(18.575.571)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(3.382.265)	(12.071.414)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	3.985.681	(36.922.242)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(19.463.427)	3.040.979
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	138.525.663	18.788.988
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	28.162.122	7.404.487
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	3.886.511	(11.267.199)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(8.775.894)	6.623.445
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	60.779.260	12.640.600
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	17.178.178	14.950.710
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(49.752.313)	26.006.825
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(33.320.260)	(21.744.104)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.466.265	51.721.248
Diğer Kayıp/Kazanç	30	(175.344)	(39.139)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(91.348.281)	(90.023.763)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	(11.294.688)	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	334.264	38.768
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(60.566.377)	(84.272.684)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(19.821.480)	(5.789.847)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		87.844.082	49.344.660
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	264.053.480	173.951.674
Kredilerden Nakit Girişleri	37	560.406.093	237.561.928
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	27.820.738	10.293.154
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(720.009.981)	(282.492.334)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	-	(51.575.016)
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(44.741.942)	(36.137.689)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	(7.617)	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	323.310	(2.257.057)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(1.213.278)	11.003.007
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.355.919	7.133.365
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.142.641	18.136.372