

ODAŞ
E L E K T R İ K

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU

II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN

01.01.2021 - 31.03.2021 ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

12.05.2021

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

ORTAKLIK YAPISI

31.03.2021 tarihi itibarıyla 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde toplam 600.000.000TL ödenmiş sermayesi olan Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı / Unvanı	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 Tic. A.Ş.		16.979.633,01	16.979.633,01	2,83%
Diğer		456.651.695,61	456.651.695,61	76,11%
Toplam		600.000.000,00	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.

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, 31.12.2021 tarihine kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi
Abdulkadir Bahattin ÖZAL	Yönetim Kurulu Başkanı	31.12.2021 tarihine kadar
Burak ALTAY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.12.2021 tarihine kadar
Hafize Ayşegül ÖZAL	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 tarihine kadar
Salih EREZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 tarihine kadar
Umut APAYDIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 tarihine kadar

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE KURULAN KOMİTELER

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Umut APAYDIN	Komitesi Başkanı
Salih EREZ	Komitesi Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Umut APAYDIN	Komitesi Başkanı
Salih EREZ	Komitesi Üyesi
Melih YÜCEYURT	Komitesi Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Salih EREZ	Komitesi Başkanı
Umut APAYDIN	Komitesi Üyesi

YÖNETİM EKİBİ

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı
Melih YÜCEYURT	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Adeviye DEMİR PEKMEZCİ	Muhasebe ve Raporlama Direktörü
İlknur YILMAZ COŞKUN	Hukuk Direktörü
Caner DEMİRAYAK	Stratejik Planlama Ticaret Direktörü
İnci UĞURLU ARIKAN	İnsan Kaynakları Direktörü
Zeynel Abidin Tamer BİLGİÇ	Santral Müdürü - Doğalgaz
Bülent BARUT	Santral Müdürü - Kömür

İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

Unvanı	Toplam Sermayesi	ODAS'ın Sermaye İçindeki Payı	ODAS'ın Sermaye İçindeki Oranı (%)
Çan2 Termik A.Ş.	252.410.000 TL	252.410.000 TL	100%
Voytron Elektrik Perakende Satış A.Ş.	25.000.000 TL	25.000.000 TL	100%
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	12.600.000 TL	12.600.000 TL	100%*
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	5.601.000 TL	4.480.800 TL	80%
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	2.650.000 TL	2.385.000 TL	90%
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	615.000 TL	307.500 TL	50%
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.881.662 TL	4.312.000	90,02%
Suda Maden A.Ş.	44.900.000 TL	44.900.000 TL	100%
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50.000 TL	48.000 TL	96%
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	50.000 TL	50.000 TL	100%
YS Madencilik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	10.000 TL	5.200 TL	52%
Odas Enerji CA LLC	450.000.000 KGS	225.000.000 KGS	%50*
Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	506.000 TL	506.000 TL	%100*
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	600.000 TL	600.000 TL	%100*

*Dolaylı Bağlı Ortak

Çan2 Termik A.Ş.

Çan2 Termik A.Ş. Odaş Grubunun enerji portföyünde yer alan ve bünyesinde 340 MWm/330 Mwe kurulu güce sahip yerli kömüre dayalı bir enerji üretim tesisini barındıran ana iştiraklerinden birisidir. Çan2 Termik A.Ş. 30 Nisan 2021 itibariyle Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmeye 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.

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.

%50'si ODAŞ bünyesinde olan ait olan Şirketin faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, 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 itibariyle 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.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. şirketin dolaylı olarak %76,76'sına sahip olan şirket madencilik alanında faaliyet göstermektedir.

Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. şirketin olarak %76,76'sına dolaylı oranda sahiptir.

Odaş Enerji CA

Şirketin %100 hissedarı iştirakimiz olan Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'dir. Şirketin merkezi Özbekistan'da yer almaktadır ve ana faaliyet konusunu, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin satışlarıdır.

BAĞIMSIZ DENETİM

Şirketin 2020 yılı mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Şirket Denetim Komitesi'nin ilgili raporu doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından 2020 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere Genel Kurul'a önerilen Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 24.12.2020 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN FİNANSMAN BONOSU İHRACI

2021 yılı 1. Çeyrek dönemi içerisinde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic A.Ş. tarafından tamamı nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 08.03.2021 vade başlangıç tarihli ve 184 gün vadeli 50.000.000 TL nominal tutarında finansman bonosunun ihracı gerçekleşmiş olup finansman bonosu ihracına ilişkin yıllık basit faiz oranı %23,00, yıllık bileşik faiz oranı %24,31 ve ihraç fiyatı 0,89610 TL olarak belirlenmiştir.

DÖNEM BOYUNCA OPERASYONEL DURUM

Elektrik Üretimi

Çan-2 Termik Santrali (330 MW)

Çan-2 Termik Santrali Ocak- Mart 2021 dönemi içerisinde brüt elektrik üretimini bir önceki yılın aynı dönemine göre %34 oranında artırarak toplam 527 GWh seviyesinde gerçekleştirmiştir. Yine aynı dönem içerisinde de ortalama Kapasite Kullanım Oranı ortalama %75 seviyesine yükseltmiştir. (2020 yılı 1. Çeyrek Kapasite Kullanım Oranı %55,1)

Dolara Endeksli Garantili Fiyattan Elektrik Satışı

Çan-2 Termik Santrali, EÜAŞ ile yapmış olduğu, yerli kömür santrallerinden elektrik tedarikine yönelik düzenleme kapsamındaki ikili anlaşma ile ilgili düzenlemede öngörülen fiyat ile elektrik enerjisi satışı yapmaktadır. Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini işleten özel şirketlerden elektrik enerjisi satın alımına yönelik olarak hazırlanan anlaşma metni kapsamında, öngörülen fiyatlar ABD Doları'na endekslenmiş bulunmaktadır. Ayrıca Çevre mevzuatı açısından gerekli izinleri almış ve yatırımlarını tamamlamış olan santrallere verilen %3 ilave fiyat teşviki de Çan-2 Termik faydalanmış olduğu teşvikler arasında yer almaktadır.

Bu çerçevede garantili alım fiyatları 2021 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %26,11 oranında yükseliş kaydederek 406,42 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir.

Fiyatta yaşanan bu artış çeyrek bazda gerçekleşen enflasyon ve ABD Doları kurundan kaynaklanan artıştan dolayıdır.

Kapasite Mekanizması

Ayrıca 2018 yılında TEİAŞ tarafından Elektrik Piyasası Kapasite Yönetmeliği kapsamında, elektrik piyasasında arz güvenliğinin temini için gerekli yedek kapasite de dâhil olmak üzere yeterli kurulu güç kapasitesinin oluşturulması ve/veya uzun dönemli sistem güvenliğinin temini için güvenilir kurulu güç kapasitesinin korunması amacıyla TEİAŞ tarafından işletilecek olan kapasite mekanizması kurulmuştur. Bu destek mekanizması yıllık olarak belirlenen bütçe dahilinde yönetilir ve kapasite mekanizmasına dahil olan üretim tesislerine yapılan kapasite ödemeleri, kapasite mekanizmasındaki santrallerin birim sabit maliyet bileşenleri ile kaynak bazında toplam kurulu güçlerinden hareketle belirlenir. Çan-2 Termik Santrali kapasite mekanizmasından faydalanmaktadır.

Urfa Doğalgaz Çevirim Santrali (140 MW)

Urfa Doğalgaz Çevirim Santralinin karlılığı Türkiye elektrik sektörünün arz fazlası ile zorlaşan rekabetçi piyasa şartları içerisinde son dönemde ciddi oranda düşüş göstermiştir. Söz konusu elektrik piyasası dinamikleri göz önüne alındığında santralin aktifini karlı ve verimli hale getirmek için söz konusu santralin kurulu gücünü 174MW'a çıkartarak Özbekistan'da faaliyete geçmesi için yatırıma başlanılmıştır.

Böylece Özbekistan Enerji Bakanlığı'na bağlı NEGU (National Electric Grid of Uzbekistan) arasında Özbekistan'da toplam 174 MW kurulu güce sahip bir doğal gaz kombine çevrim santrali kurulması ve santralden üretilen elektriğin dolara endeksli garantili satış fiyatı ile 25 yıl süresince satışını içeren bir anlaşma imzalanmıştır.

174 MW kurulu güce sahip olacak santral yatırımının 140 MW'ı Urfa'da yer alan Doğalgaz Çevirim Santralimizin relokasyonu yapılarak sağlanacaktır. Santralin 2021 yılı Kasım ayında devreye girmesi hedeflenmekte olup yeni işletmenin Grubun 2021 yılı 4. Çeyrek FAVÖK'üne de etkisini göstermesi beklenmektedir.

Köprübaşı Hidroelektrik Santrali (8,2 MW)

Köprübaşı HES Ocak- Mart 2021 dönemi içerisinde toplam 2,96 GWh elektrik üretimi gerçekleştirmiştir. YEKDEM tarifesi kapsamında santralin ürettiği elektrik 73 USD/MWh garantili satış fiyat üzerinden yapılmaktadır.

SEKTÖRE BAKIŞ

Üretim, Tüketim ve Kurulu güç karşılaştırması;

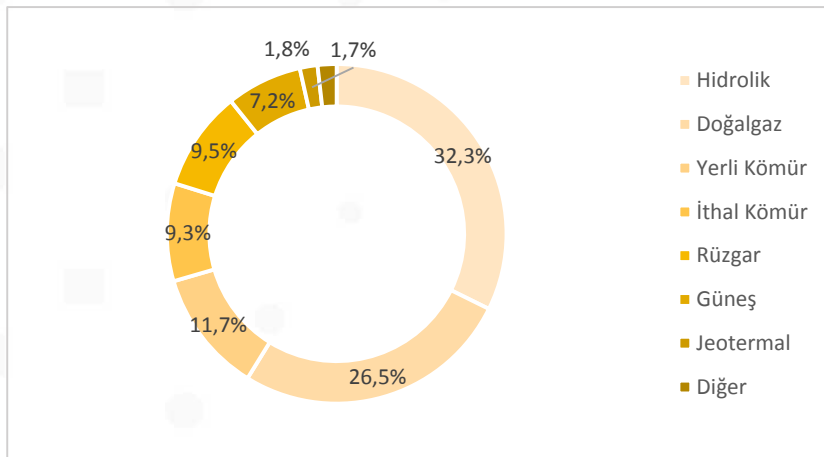
TEİAŞ verilerine göre 31.03.2021 dönem sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç geçtiğimiz yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) 5.615 MW artışla 96.995 MW olarak gerçekleşmiştir. Artış oranı ise %6,1 olmuştur.

Termik santrallerin kurulu gücüne bakıldığında ise, 31.03.2021 sonu itibariyle yerli kömür santrallerinin kapasitesi 19 MW ve ithal kömür santrallerinin kapasitesi 20 MW artarken doğal gaz santrallerinin kapasitesi de 14 MW azalmıştır.

Yenilenebilir enerji portföyü ise geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi Mart 2021 sonu itibariyle artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yılın aynı dönemine oranla %12,4 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2021 Mart ayı sonu itibariyle yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 2.779 MW ile hidroelektrik santrallerde yaşanırken, onu 1.490 MW artışla rüzgâr santralleri izlemiştir. Aynı dönemde güneş, biyokütle ve jeotermal santrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 855 MW, 321 MW ve 109 MW olarak gerçekleşmiştir.

31.03.2021 itibariyle toplam kurulu gücün %32,3 hidrolik, %26,5 doğal gaz, %11,7 yerli kömür, %9,3 ithal kömür, %9,5 rüzgâr, %7,2 güneş, %1,7 jeotermal ve %1,8 ise diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kuruluş tipine göre dağılıma bakıldığında, kurulu gücün %22,1 EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %3,1 Yap-İşlet Devret ve işletme hakkı devredilen santrallere ve %67,6 serbest üretim şirketleri ve %7,2 lisanssız santrallere aittir.

Kurulu Gücün Kaynaklara Göre Dağılımı



Kaynak: TEİAŞ

Elektrik Üretimi ve Tüketimi

EPIAŞ şeffaflık platformu verilerine göre, 2021 yılı ilk çeyreğinde gerçekleşen elektrik tüketimi geçen yılın aynı dönemine göre %2,97 artışla 73.369 GWh'a yükselmiştir. Bu çeyrekte puant tüketim ise geçtiğimiz yıla göre %2,7 artışla 43.410 Mwh olarak gerçekleşmiştir. Tüketimlere aylık bazda bakıldığında Ocak ayında geçtiğimiz yıla göre %0,1 azalış ile paralel bir tüketim görülürken, Şubat ayında ise tüketimde %3 düşüş gerçekleşmiştir. Geçtiğimiz sene Covid-19 salgınına başladığı dönem olan Mart ayına bakıldığında ise geçtiğimiz yıla göre %12,3 artış görülmektedir.

Ek olarak, 2021 yılı ilk çeyreğindeki üretimin kaynak bazlı dağılımı; %28 doğalgaz, %20 hidroelektrik, %19 ithal kömür, %13 yerli kömür, %11 rüzgar ve %9 diğer kaynaklar şeklinde gerçekleşmiştir. Üretim dağılımında geçtiğimiz senenin aynı döneminde göre yaşanan en büyük değişim %64 artış oranı ile doğalgazda yaşanırken, hidroelektrik santral üretimlerinde kurulu güç artışına rağmen %35 oranında azalış gerçekleşmiştir. Kömür yakıtlı santrallere baktığımızda ise yerli kömür santrallerinde %12 üretim artışı ithal kömür santrallerinde ise %7 üretim azalışı görülmektedir. Kurulu güç artışının etkisi ile rüzgar santralleri de geçtiğimiz senenin aynı dönemine göre %17 daha fazla elektrik üretimi yapmıştır.

İlk çeyrekte PTF (Elektrik Piyasa Takas Fiyatı) ortalaması, geçen seneye göre %4,7 artışla 299,1 TL/Mwh gerçekleşmiştir. Dolar bazında değerlendirdiğimizde dolar kurundaki artış nedeniyle %13,8 azalışla 40,6 \$/Mwh olarak gerçekleşmiştir.

Maliye politikalarındaki ani makas değişimleri, ekonomi reformları ve faiz kararları doğrultusunda yaşanan döviz kurundaki dalgalanmalar doğalgaz tarifeleri ve elektrik fiyatları üzerindeki belirsizlikleri yükseltmektedir. Diğer yandan Covid-19 salgını sebebiyle dünyada gerileyen Brent petrol fiyatları sebebiyle doğalgaz ithalat fiyatlarında geçen senenin ilk çeyreği ile karşılaştırıldığında dolar bazında %33 azalış görülmektedir. BOTAŞ, elektrik santralleri ve sanayi tüketicileri için paralel fiyatlandırma politikasını sürdürürken ithalat fiyatlarındaki azalışı tarife fiyatlarına yansıtarak geçen senenin ilk çeyreğine kıyasla sanayi ve santral tarifesinde dolar bazında %26 ve konut tarifesinde %32 azalış gerçekleştirmiştir. Ancak, dolar kurundaki artış sebebiyle tarife fiyatlarında bu azalma TL bazındaki tarife fiyatlarında sınırlı etki bırakmıştır. Ek olarak, Vadeli Doğalgaz Piyasası İşletme Usul ve esasları Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiş ve piyasanın 1 Ekim 2021 itibariyle devrede olacağı açıklanmıştır. Doğalgaz piyasasından ileriye yönelik fiyat belirsizliklerinin azaltılması hedeflenmektedir.

Kapasite Mekanizması

İlk çeyrek kapasite mekanizması yönetmeliği kapsamındaki santrallere geçen senenin aynı çeyreğine kıyasla %18 artışla yaklaşık 575,2 Milyon TL ödeme yapılmıştır ve bu ödemelerin %58'i yerli kömür yakıtlı termik santrallere gerçekleştirilmiştir. Kapasite mekanizması teşvik kapsamına Yap-İşlet modeli ile kurulup ilk ünitesinin geçici kabul tarihinin üstünden 13 yıl geçen santrallerin sisteme dahil edilmesi ile ilgili taslak çalışmalar ve bu santrallerin ödemelerine ilişkin bütçe artışı görüşülmeye başlanmıştır.

Madencilik Faaliyetleri

Madencilik alanında Odaş'ın uhdesinde altın, gümüş, antimuan ve kömür rezervleri mevcuttur. Bu rezervlerden antimuan ve kömür madenciliği işletmeleri aktif şekilde devam etmekte olup Karağaçta bulunan altın ve gümüş rezervleri mevcut durum itibarıyla 167.486 Ons Gösterilmiş (Indicated) Altın ve 180.664 Ons Çıkarılmış (Inferred) Altın olmak üzere toplam 348.150 Ons Altın rezervi ve 1.255.064 Ons Gösterilmiş (Indicated) ve 1.576.432 Ons Çıkarılmış (Inferred) olmak üzere toplam 2.832.036 Ons Gümüş rezervleri bulunmaktadır.

Altın ve değerli metal ruhsat alanı içinde çevre ile azami oranda etkileşimi daraltacak revize çalışmalar da devam etmektedir.

İŞLETMENİN RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Risk yönetimi ile ilgili 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 Umut Apaydın (Komite Üyesi) olarak seçilmişlerdir.

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.

01.01.2021- 31.03.2021 DÖNEMİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

İlgili faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

PERSONEL BİLGİLERİ

Şirketin personel sayısı 31.03.2021 tarihi itibarıyla 770'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

01.01.2021 - 31.03.2021 döneminde Odaş ve Bağlı Ortaklıkları nezdinde toplam 223.474,58 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

ŞİRKET TARİHİ VE GELİŞİMİ

Odaş Enerji, enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2010 yılında kurulmuş bir elektrik üretim ve tedarik ve madencilik şirkettir.

Enerji Alanındaki Faaliyetlerin Gelişimi

Enerji alanında en büyük yatırım ve işletmesi Odaş'ın %100 bağlı ortaklığı olan Çan2 Termik A.Ş. uhdesinde faaliyet gösteren 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı termik santraldir. Santral 2018 yılı Ağustos başı itibarıyla geçici kabul yapılarak devreye alınmıştır. Söz konusu yatırım ithal kömür ve doğalgaz gibi ithal ürünlerin ikamesini sağlayarak yerli linyiti elektriğe dönüştürebilen az sayıdaki özel sektör yatırımlardan biridir. Türkiye'de toplam özel sektör marifetiyle bu boyutlarda 4 adet yerli kömür termik santral yapılabilmektedir. Söz konusu santrallere teşvik kapsamında dolara endeksli alım garantisi ve kapasite mekanizması ödemesi yapılmaktadır.

Grubun enerji üretim alanında yer alan ikinci en büyük enerji yatırımı ise 140 MW kurulu gücünde Urfa'da bulunan doğalgaz çevirim santralidir. Santral Ocak 2014 tarihinde 0,25 MW kurulu güce sahip Güneş Enerjisi Santrali yatırımını da bitirip toplam kurulu gücünü 140,25 MW'a çıkarmıştır. 2020 yılına kadar üretim faaliyetlerini sürdüren Urfa Doğalgaz Çevirim Santrali, Türkiye elektrik sektörünün arz fazlası ile zorlaşan rekabetçi piyasa şartları içerisinde son dönemde santral karlılığı ciddi oranda düşmesiyle birlikte ve elektrik piyasası dinamikleri içerisinde daha karlı ve verimli halen getirmek için, 2021 yılında söz konusu santralin kurulu gücünün 174 MW çıkartılarak Özbekistan'da faaliyete geçmesi için yatırıma başlanılmıştır.

Odaş'ın yenilenebilir enerji alanında ise 8,2 MW ve 0,25 MW gücünde hidroelektrik ve güneş santrali

mevcuttur. Hidroelektrik santrali 2015 yılı Ekim ayında tamamlanarak üretim faaliyetline geçmiştir. Bu faaliyetlerle beraber, dikey entegre yapıda, Grubumuz serbest tüketicilere elektrik satış faaliyetini 2012 yılında büyesine katmış olduğu Odaş Elektrik Perakende Satış A.Ş. üzerinden sürdürmektedir. Ayrıca Odaş'ın %90,02 sine iştirak ettiği ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış şirketi de Ocak 2013'te kurulmuştur.

Madencilik Alanındaki Faaliyetlerin Gelişimi

Madencilik alanında Odaş'ın uhdesinde altın, gümüş, antimuan ve kömür rezervleri mevcuttur. Bu rezervlerden antimuan ve kömür madenciliği işletmeleri aktif şekilde devam etmekte Değerli metal madenciliği faaliyetlerine yönelik olarak Şirket 2015 yılı itibariyle yüksek iç verim beklentisine uygun oluşabilecek yeni yatırım fırsatları da değerlendirmek amacıyla 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 itibariyle 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.

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 vizyonuyla hareket eden Odaş, 2021 Mart sonu itibarıyla faaliyetlerini toplam 770 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.

MİSYON & VİZYON & STRATEJİ

Misyon

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

Vizyon

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

Strateji

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.



İLETİŞİM

Merkez Adres:

Barbaros Mahallesi, Karanfil Sokak,
Varyap Meridian Sistesi
No:1 1D Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul

Telefon: 0216 474 1 474

Email: iletisim@odasenerji.com

Web: www.odasenerji.com



1.ÇEYREK 2021 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLAR

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31.03.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	27.351.033	15.431.240
Ticari Alacaklar	6-7	162.776.859	159.705.970
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	30.684.462	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	132.092.397	159.705.970
Diğer Alacaklar	6-9	33.419.880	61.308.182
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	11.592.896	40.826.451
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	21.826.984	20.481.731
Stoklar	10	223.337.130	193.712.243
Peşin Ödenmiş Giderler	12	28.901.871	20.118.368
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	25.647	339.428
Diğer Dönen Varlıklar	29	83.919.662	64.895.761
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	610.978	596.919
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		560.343.060	516.108.111
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	1.238.527	1.352.461
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.238.527	1.352.461
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	30.961.339	27.264.636
Maddi Duran Varlıklar	14	2.505.621.759	2.521.085.578
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	79.870.049	80.599.342
<i>Şerefiye</i>	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	79.870.049	80.599.342
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	4.213.897	4.609.858
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.422.712	4.679.123
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	182.764.822	171.470.932
Diğer Duran Varlıklar	29	92.733.656	78.912.655
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.900.826.761	2.889.974.585
TOPLAM VARLIKLAR		3.461.169.821	3.406.082.696

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.03.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	118.056.320	100.638.111
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	6.606.522	7.637.538
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	475.223.159	420.115.199
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	116.747.871	78.263.971
Ticari Borçlar	6-7	283.911.968	275.414.380
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	15.739.571	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	268.172.397	275.414.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	5.823.673	5.582.269
Diğer Borçlar	6-9	104.119.720	118.810.291
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	79.496.580	95.127.919
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	24.623.140	23.682.372
Ertelenmiş Gelirler	12	59.688.500	49.912.503
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	55.430	803.764
Kısa Vadeli Karşılıklar	25-27	6.798.890	6.510.828
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	27	4.403.215	4.045.253
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	2.395.675	2.465.575
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	41.202.171	39.996.040
ARA TOPLAM		1.218.234.224	1.103.684.894
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.218.234.224	1.103.684.894
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.624.435.358	1.487.422.249
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	-	549.788
Diğer Borçlar	6-9	11.676.603	12.327.731
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	11.676.603	12.327.731
Uzun Vadeli Karşılıklar	25-27	1.862.695	1.460.981
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	1.677.651	1.275.937
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	25	185.044	185.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	10.784.542	10.655.111
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	1.612.228	1.796.551
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.650.371.426	1.514.212.411

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.03.2021	31.12.2020
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		605.285.312	795.824.435
Ödenmiş Sermaye	30	600.000.000	600.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	60.094.073	60.094.073
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	687.441.673	687.441.673
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		<i>728.846.503</i>	<i>728.846.503</i>
<i>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	30	<i>(41.404.830)</i>	<i>(41.404.830)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(781.503)	(645.109)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	<i>(781.503)</i>	<i>(645.109)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(573.223.311)	(326.903.703)
Net Dönem Karı/Zararı	41	(190.753.838)	(246.670.717)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(12.721.141)	(7.639.044)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		592.564.171	788.185.391
TOPLAM KAYNAKLAR		3.461.169.821	3.406.082.696

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 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	31.03.2021	31.03.2020
Hasılat	31	277.158.560	195.170.253
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(219.022.573)	(166.842.078)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		58.135.987	28.328.175
BRÜT KAR/ZARAR		58.135.987	28.328.175
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(6.929.439)	(7.216.573)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(1.865.789)	(142.158)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	9.899.481	22.985.492
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(14.243.393)	(39.750.256)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		44.996.847	4.204.680
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	1.830.141	4.661.452
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		46.826.988	8.865.950
Finansman Gelirleri	37	35.191.765	66.910.618
Finansman Giderleri (-)	37	(288.595.682)	(238.484.122)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(206.576.929)	(162.707.554)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		11.078.048	4.621.156
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(55.430)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	11.133.478	4.621.156
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(195.498.881)	(158.086.398)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	14.059	(12.161)
DÖNEM KARI/ZARARI		(195.484.822)	(158.098.559)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(4.730.984)	(10.530.270)
Ana Ortaklık Payları	30	(190.753.838)	(147.568.289)
Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,317923)	(0,426968)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	136.394	(7.089)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	174.864	(9.088)
Vergi Etkisi	40	(38.470)	1.999
DİĞER KAPSAMLI GELİR		136.394	(7.089)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(195.348.428)	(158.105.648)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.727.683)	(10.530.742)
Ana Ortaklık Payları		(190.620.745)	(147.574.906)

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Birikmiş Karlar													
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrol 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	Sermaye Avansları	Yeniden Değerleme Artış Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2020 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.260.507	(276.526)	639.252	73.037.136	728.846.503	(127.047.542)	(187.686.475)	806.043.945	(13.794.555)	792.249.390
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(368.583)	-	-	-	-	-	(368.583)	-	(368.583)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı	-	-	(15.064.000)	-	-	-	-	-	(12.169.690)	-	(27.233.690)	8.599.692	(18.633.998)
Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	(73.037.136)	-	(187.686.474)	187.686.474	(73.037.136)	-	(73.037.136)
Sermaye Artırımı	305.257.050	-	-	31.833.566	-	-	-	-	-	-	337.090.618	-	337.090.618
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(246.670.717)	(246.670.717)	(2.444.180)	(249.114.897)
31 Mart 2020 Bakiye	600.000.000	21.868.966	(41.404.830)	60.094.073	(645.109)	639.252	-	728.846.503	(326.903.703)	(246.670.718)	795.824.435	(7.639.045)	788.185.390
01 Ocak 2021 Bakiye	600.000.000	21.868.966	(41.404.830)	60.094.073	(645.109)	639.252	-	728.846.503	(326.903.703)	(246.670.718)	795.824.435	(7.639.045)	788.185.390
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(136.394)	-	-	-	-	-	(136.394)	-	(136.394)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı	-	-	-	-	-	-	-	-	351.110	-	351.110	(351.110)	-
Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(246.670.718)	246.670.718	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(190.753.838)	(190.753.838)	(4.730.984)	(195.484.822)
31 Mart 2021 Bakiye	600.000.000	21.868.966	(41.404.830)	60.094.073	(781.503)	639.252	-	728.846.503	(573.223.311)	(190.753.838)	605.285.312	(12.721.141)	592.564.171

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(97.068.260)	(129.294.598)
Dönem Karı/Zararı		(190.753.838)	(147.568.291)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(190.767.897)	(147.556.130)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	14.059	(12.161)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		126.397.185	65.785.960
- Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	14-17-28-33-36	24.853.737	22.736.979
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	7	(2.362)	(32.713)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(2.362)	(32.713)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		8.548.365	(6.211.240)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	611.733	769.845
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	2.395.675	1.210.684
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Erteleilmiş Finansman Gideri	34	7.170.528	3.435.154
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(1.629.572)	(11.626.923)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(20.296.765)	69.055.935
Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	37	41.202.171	155.938.784
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	37	(61.498.936)	(86.882.849)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		129.189.656	-
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	40	(11.164.459)	(4.623.156)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	30	-	(4.609.575)
- Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(4.730.987)	(10.530.270)
Transferler		351.110	-
Azınlık Payları	30	(5.082.097)	(10.530.270)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(32.575.212)	(47.505.179)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(29.624.887)	(20.253.428)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(7.597.346)	(14.827.424)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(30.684.462)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	23.087.116	(14.827.424)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		50.617.580	96.787.986
Diğer Alacaklardaki Değişim	6-9	25.360.527	(3.561.374)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	29.233.555	(1.885.203)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(3.873.028)	(1.676.171)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	25.257.053	100.349.360
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		9.222.989	(30.978.144)
Ticari Borçlardaki Değişim	7	9.222.989	(30.978.144)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.739.571	(30.978.144)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(6.516.582)	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(22.334.949)	(12.325.239)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(7.527.092)	(4.937.877)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(370.329)	(8.775.117)
Diğer Borçlardaki Değişim		(14.437.529)	1.387.755
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(15.631.339)	(2.265.411)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	1.193.810	3.653.166
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(32.858.599)	(65.908.930)
Erteleilmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	9.775.997	(32.480.850)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(42.634.596)	(33.428.080)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(96.931.866)	(129.287.510)
Diğer Kayıp/Kazanç	30	(136.394)	(7.088)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.264.664)	(17.829.729)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.282.982	58.308
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	1.282.982	58.308
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(9.547.646)	(17.888.037)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(8.221.326)	(7.041.059)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(1.315.991)	(10.846.978)
Kullanın Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları		(10.329)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		117.252.717	157.383.858
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	-	264.053.480
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	37	171.407.240	152.587.448
Kredilerden Nakit Girişleri	37	125.091.840	151.104.827
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	46.305.071	1.482.621
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri	20	10.329	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(52.573.719)	(259.183.863)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(35.118.152)	(244.266.872)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışlar	20	(468.102)	-
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(16.973.325)	(14.560.852)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	(14.140)	(356.139)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(1.580.804)	(73.207)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		11.919.793	10.259.531
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		11.919.793	10.259.531
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	15.431.240	16.355.919
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	27.351.033	26.615.450