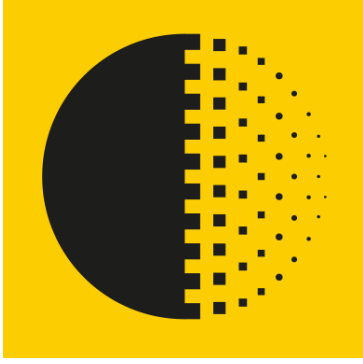




ODAS



ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU

II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN

01.01.2018 - 30.09.2018 ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

09.11.2018

1**Şirket Hakkında Genel Bilgiler**

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: 135.750.000 TL

2**Yönetim Kurulu ve Komiteler****Yönetim Kuruluna ilişkin bilgiler**

Adı Soyadı	Görevi / Ünvanı	Görevi Süresi
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı	28.06.2018 – 2018 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	28.06.2018 – 2018 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2018 – 2018 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2018 – 2018 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Yavuz Baylan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2018 – 2018 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2018 – 2018 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar

Yönetim Kuruluna ilişkin bilgiler

Abdülkadir Bahattin ÖZAL

Yönetim Kurulu Başkanı

İlk ve Orta öğretimini TED Ankara Koleji’nde tamamladıktan sonra liseyi Üsküdar Cumhuriyet Lisesi’nde bitiren Sayın Özal, 1985 yılında İTÜ Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği Bölümü’nde, 1988 yılında da Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği Bölümü’ndeki eğitiminin ardından iş hayatına atılmış, inşaat, ithalat ihracat ve enerji sektöründe birçok firma kurmuş ve yöneticilik yapmıştır. Sayın Burak Altay ile birlikte enerji sektöründe birçok start-up proje geliştirmiş ve başarılı enerji yatırımlarına imza atmışlardır. Sayın Özal, hâlihazırda ODAŞ Grubu’nun kurucu ortağı olarak şirketin yönetim kurulu başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Burak ALTAY

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Altay, Marmara Üniversitesi Hukuk Bölümü’nde yüksek lisans eğitimi sırasında Koç Üniversitesi’nde de asistan olarak ders vermiştir. Girişimcilğe, enerji sektöründe Alstom Power’ın Türkiye temsilciğini alarak başlayan Sayın Altay, sonrasında Sayın Bahattin Özal ile birlikte enerji sektöründe birçok start-up proje geliştirmiş ve başarılı enerji yatırımlarına imza atmışlardır. Sayın Altay, ODAŞ Grubu’nun kurucu ortağı olarak şirket yönetim kurulu başkan vekilliği görevini sürdürmektedir.

Mustafa Ali ÖZAL

Yönetim Kurulu Üyesi

Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Sayın Özal, 1982 yılında iş hayatına girmiştir. Farklı sektörlerde faaliyet gösteren çeşitli şirketlerde yöneticilik ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Sayın Özal, şirket yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Hafize Ayşegül ÖZAL

Yönetim Kurulu Üyesi

1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı’nda göreve başlamış, 1996 senesinde aynı vakıfta Vakıf Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hali hazırda 250 öğrenciye burs veren ve pek çok öğrenci ile yardıma muhtaç kişilere destek sağlayan Aköz Vakfı’nın yönetim kurulu üyesidir. Sayın Özal, şirket yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Yavuz BAYLAN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi Ekonomi Bölümü’nden mezun olan Sayın Baylan, sekiz yıllık Maliye Bakanlığı Baş Hesap Uzmanlığı görevinin ardından, 1981 yılında özel sektörde mali danışman

olarak görev yapmaya başlamıştır. 1987 yılında BDO Türkiye'nin kuruluşuna öncülük etmiş ve 1989 yılında yeminli mali müşavir olmuştur. Sayın Baylan, şirketin bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Salih EREZ**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Erez, özel şirketlerde ve sivil toplum kuruluşlarında yönetim kurulu üyeliğinin yanı sıra, şirketin bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Komitelere İlişkin Bilgiler**Denetim Komitesi****Adı Soyadı****Görevi****Yavuz Baylan****Komite Başkanı****Salih Erez****Komite Üyesi****Kurumsal Yönetim Komitesi****Adı Soyadı****Görevi****Yavuz Baylan****Komite Başkanı****Salih Erez****Komite Üyesi****Melih Yüceyurt****Komite Üyesi****Riskin Erken Saptanması Komitesi****Adı Soyadı****Görevi****Salih Erez****Komite Başkanı****Yavuz Baylan****Komite Üyesi**

3**Yönetim Ekibi**

Adı Soyadı	Görevi / Ünvanı	Görevi Süresi
Zeynel Abidin Tamer Bilgiç	İşletme Müdürü	23
Adeviye Demir Pekmezci	Muhasebe ve Raporlama Direktörü	18
Ali Kemal Kazancı	İnşaat ve Taahhüt İşleri Müdürü	13
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	13
Meltem Tuncer	İnsan Kaynakları Direktörü	18

4**Ortaklık Yapısı**

30.09.2018 tarihi itibarıyla 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde toplam 135.750.000 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	16.605.070	20.882.890	15,38%
Burak Altay	4.277.820	16.965.961	21.243.781	15,65%
BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	21.389.099	21.389.099	15,76%
Diğer		69.025.863	69.025.863	50,85%
Toplam	8.555.640	127.194.360	135.750.000	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.

5

İştiraklerimiz Hakkında Bilgiler

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%
Odaş Enerji 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.	3.005.000	2.404.000	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



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.

Mevcut ruhsat sahasında Joint Ore Reserves Committee (“JORC”) standartlarına uygun sondaj çalışmaları yapılmıştır. 2013 yılında tespit edilen rezervlerin ortalama kalorisi 3,481 kcal/kg olup, bu değer Türkiye’de linyit ile elektrik üreten santraller içerisinde en yüksek değerdir. Bu durum, MW başına yatırım maliyetlerini düşürmekle beraber, üretim maliyetinde de emsallerine göre avantaj sağlamaktadır. Sahip olunan bu avantajların da değerlendirilmesiyle 340 MWm/330 MWe elektrik üretim santralının yatırım sürecine başlanmıştır.

Santralin yatırımının emsallerine göre oldukça düşük yatırım maliyeti bulunmaktadır. Son dönemlerde yürürlüğe giren, yerli kömür yakıtlı elektrik üretim santrallerini işleten özel şirketlerden, belirlenmiş bir fiyat ile TETAŞ tarafından sağlanacak elektrik alımı ve elektrik piyasası kapasite mekanizması yönetmeliği çerçevesinde tarafımıza yapılacak olan kapasite ödemelerinin etkisiyle Çan-2 termik santralının elektrik faaliyetlerinden yaratılacak olan EBITDA daha da kuvvetlenecektir.

01.08.2018 tarihi itibarıyla 340 MWm/ 330 MWe kurulu güce sahip olan Çan-2 Yerli Kömür Termik Santralının Bakanlık Kabulü yapılmış olup ticari faaliyete geçmiştir. Yerli kömüre dayalı Çan-2 Termik santralimizin Ağustos başı itibarıyla devreye alınmasının ardından, piyasalarda gerçekleşen doğalgaz maliyetlerindeki artışın da beraberinde spot enerji fiyatlarında artış yönlü yansıması ile santralin karlılığına pozitif etki yaratması beklenmektedir. Devreye yeni giren termik santrallerdeki süreç adımlarından biri olan üretimin kademeli olarak artırılması periyodu (Ramp-Up Periyod) Çan-2 Termik Santralinde de devam etmektedir. Santral, Ekim ayı itibarıyla yaklaşık %30 net kapasite kullanım oranı ile üretimini gerçekleştirmiştir.

Sahadaki kömürün kalori değerinin yüksek olması aynı zamanda doğrudan piyasaya satılabilme esnekliğini de sağlamaktadır. Dolayısıyla, kömürün perakende olarak ve/veya üretim aşamasında kömür kullanan sanayi şirketlerine satışının yapılabilmesi imkânı da bulunmaktadır.



%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 cent/KWh olup takip eden 5 yıl süre boyunca da 7,3 cent/KWh olacaktır.



ODAS Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.

ODAS Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.'ye yönelik olarak, şirket Yönetim Kurulu, nihai serbest tüketicilere yönelik perakende elektrik satış fiyatlarının, elektrik üretim maliyetleri ve beraberinde elektrik spot fiyatlarındaki artış oranı ile aynı oranda artmamasını göz önüne alarak serbest tüketicilere yönelik elektrik perakende satış faaliyetlerinin 2018 yılı sonuna kadar kademeli olarak azaltmayı e devam etmektedir.



Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.

ODAS Elektrik Üretim Sanayi Ticaret AŞ. şirketin dolaylı olarak %100'üne sahiptir.



Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.

%100'ü ODAŞ'a ait olan Şirket, Trabzon ili Balkodu Deresi'nde 1,9 MW kurulu gücünde Volkan Hidroelektrik Santrali üretim lisansına sahiptir.



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.

Karaağaç Yıldız Altın ve Gümüş Madeni Kapasite Artırımı, Cevher Zenginleştirme Tesisi ve Kırma Eleme Tesisi projesi ile ilgili olarak) ÇED Yönetmeliği gereğince hazırlanan Çevresel Etki Değerleme (ÇED) Raporu, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nda 04 Ekim 2018'de gerçekleştirdiği 1.İzleme ve Değerlendirme Komisyon toplantısında nihai olarak kabul 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 Antimuan ve Antimuan Trioksit üretimi yapılmakta olup, Şirket'in uhdesinde bulunan ruhsatlar Karaağaç altın ruhsatına yakın bir coğrafyada Kütahya ve Uşak'ın etrafında konuşlanmış durumdadır. Antimuan üretim kapasitemizin artırılmasına yönelik ilave üretim fırını Aralık 2017 itibarıyla devreye alınmıştır.



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 10 yıllık rodövans sözleşmesi yapmıştır.

6

Bağımsız Denetim

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi doğrultusunda, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2018 yılı Şirketimiz hesap ve işlemlerinin denetimi ile ilgili olarak AS Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (A Member of Nexia International) seçilmesine, bu hususun Şirketimizin ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlarımızın onayına sunulmasına karar vermiştir.

Bu kararı takiben 28.06.2018 tarihli Şirketimizin 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. bir yıl süre ile oy birliğiyle bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

7

Dönem Boyunca Operasyonel Durum



ELEKTRİK ÜRETİM

Urfa Doğalgaz Çevirim Santrali (140 MW)

30.09.2018 sonu itibariyle toplam elektrik üretimi 304,8 GWh elektrik üretimi gerçekleşmiştir.

Köprübaşı HES (8.2 MW)

8,2 MW kurulu güce sahip Köprübaşı HES, 30.09.2018 sonu itibariyle toplam elektrik üretimi ise 18,286 GWh olarak gerçekleşmiştir.



ELEKTRİK PERAKENDE

Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.

30 Eylül 2018 itibarıyla ODAŞ Enerji Elektrik Perakende 672,87 GWh elektrik satışı gerçekleştirmiştir.



Eylül 2018 sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç geçtiğimiz yıla göre %10,21 artış göstererek 87.717,8 MW olarak gerçekleşmiştir. Doğal gazla dayalı kurulu gücün payı %29,4 olarak gerçekleşirken yenilenebilir enerji kaynaklarının payı ise geçtiğimiz yıla göre %1,5 artışla %47,1 oranına ulaşmıştır.

Toplam kurulu gücün kuruluş tipine göre dağılımına bakıldığında yatırımların daha çok özel sektör kaynaklı olduğu görülmektedir. Eylül 2018 sonu itibariyle toplam kurulu gücün %60,73'sini serbest üretim şirketi santralleri ve %22,64 EÜAŞ santralleri oluşturmaktadır.

Yenilenebilir enerji portföyü geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi Eylül 2018 döneminde de artış trendini korumuştur ve portföyde geçtiğimiz yıla oranla %13,72 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir.

Türkiye geneli elektrik üretimi geçen yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %2,9 oranında artış göstermiştir. 2018 yılının ilk dokuz ayında elektrik üretimindeki yenilenebilir enerji kaynaklı santrallerin payı %35,5 ve doğalgaz santrallerinin payı ise %28,6 olmuştur. Yenilenebilir enerji portföyünün kurulu güç artışına paralel olarak yenilenebilir enerji üretim miktarı geçtiğimiz yıla göre %10,3 artış göstermiştir.

8

Tamamlanan Yatırımlar

Çan-2 Termik Santral Yatırımı - 340 MWm/330 MWe

01.08.2018 tarihi itibariyle 340 MWm/ 330 MWe kurulu güce sahip olan Çan-2 Yerli Kömür Termik Santralinin Bakanlık Kabulü yapılmış olup ticari faaliyete geçmiştir. Yerli kömüre dayalı Çan-2 Termik santralinin Ağustos başı itibariyle devreye alınmasının ardından, elektrik üretimi planlı bir şekilde devam etmektedir. Devreye yeni giren termik santrallerdeki süreç adımlarından biri olan üretimin kademeli olarak artırılması periyodu (Ramp-Up Periyod) Çan-2 Termik Santralinde de devam etmektedir. Santral, Ekim ayı itibariyle yaklaşık %30 net kapasite kullanım oranı ile üretimini gerçekleştirmiştir. Kasım ayında net kapasite kullanım oranının ortalama yaklaşık %60 seviyelerine ulaşması ve Aralık ayı içerisinde de ortalama %80 seviyelerine çıkması öngörülmektedir.

9

İşletmenin Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

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 Yavuz Baylan (Komite Üyesi) olarak seçilmişlerdir.

10 Temettü Politikası

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.

11 01.01.2018 – 30.09.2018 Dönemi İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Kayıtlı sermaye tavanının 2018-2022 yıllarını kapsayacak şekilde 210.000.000 TL'den 600.000.000 TL'ye artırılması ve geçerlilik süresinin uzatılması kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.04.2018 tarih ve 29833736-110.04.04-E.3704 sayılı yazısı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığının 10.04.2018 tarih ve 50035491-431.02 sayılı yazısı ile onaylanan Esas Sözleşmenin değiştirilen 6. Maddesine yönelik başvuru, Şirketimizin 28.06.2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurul'unda oybirliği ile kabul edilmiş olup, 11 Temmuz 2018 tarihinde tescil edilmiştir.

12 Personel Bilgileri

Şirketimizin personel sayısı 30.09.2018 tarihi itibarıyla 761'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

13 İlgili Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

01.01.2018-30.09.2018 döneminde ODAS ve Bağlı Ortaklıkları nezdinde toplam 90.324 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

Şirketin 01.01.2018-30.09.2018 döneminde ait araştırma-geliştirme gideri bulunmamaktadır.

15.1 TARİHÇE

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 kolorifik değer ile birlikte, sahip olunan bu avantajların da değerlendirilmesiyle 340 MWm/330 Mwe elektrik üretim santralini yatırım sürecine başlanmıştır. Yerli kömüre dayalı Çan-2 Termik santralini 2018 yılı Ağustos başı itibariyle devreye alınmasının ardından, elektrik üretimi planlı bir şekilde devam etmektedir.

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

Bunların yanı sıra Şirket 2015 yılı itibariyle 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 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.

**Çan -2 Termik Santrali Gelişmeler**

01.08.2018 tarihi itibarıyla 340 MWm/ 330 MWe kurulu güce sahip olan Çan-2 Yerli Kömür Termik Santralinin Bakanlık Kabulü yapılmış olup ticari faaliyete geçmiştir. Yerli kömüre dayalı Çan-2 Termik santralimizin Ağustos başı itibarıyla devreye alınmasının ardından, elektrik üretimi planlı bir şekilde devam etmektedir. Devreye yeni giren termik santrallerdeki süreç adımlarından biri olan üretimin kademeli olarak artırılması periyodu (Ramp-Up Periyod) Çan-2 Termik Santralinde de devam etmektedir. Santral, Ekim ayı itibarıyla yaklaşık %30 net kapasite kullanım oranı ile üretimini gerçekleştirmiştir. Kasım ayında net kapasite kullanım oranının ortalama yaklaşık %60 seviyelerine ulaşması ve Aralık ayı içerisinde de ortalama %80 seviyelerine çıkması öngörülmektedir.

**Değerli Metal Madenciliği Çalışmaları**

Karaağaç Yıldız Altın ve Gümüş Madeni Kapasite Artırımı, Cevher Zenginleştirme Tesisi ve Kıрма Eleme Tesisi projesi ile ilgili olarak) ÇED Yönetmeliği gereğince hazırlanan Çevresel Etki Değerleme (ÇED) Raporu, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nda 04 Ekim'de gerçekleştirdiği 1.İzleme ve Değerlendirme Komisyon toplantısında nihai olarak kabul edilmiştir.

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, Eylül 2018 sonu itibarıyla faaliyetlerini toplam 761 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. Bu kapsamda, 2017 yılı sonu itibarıyla tüm çalışanlar için bireysel bazda performans değerlendirmesi ve birebir geri bildirim seansları yapılmıştır. Ayrıca yönetim seviyesi için uluslararası bir kuruluş tarafından, yönetsel yetkinliklerin ölçüldüğü ve gelişim planlamasının yapıldığı değerlendirme merkezi uygulamasına devam edilmektedir.



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.

18

Misyon & Vizyon & Stratejimiz

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
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

Bilanço – Dönen Varlıklar

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 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	30.09.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	11.983.990	123.925.333
Finansal Yatırımlar	8	-	22.805.174
Ticari Alacaklar	6-7	132.939.489	88.979.261
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	132.939.489	88.979.261
Diğer Alacaklar	6-9	36.612.083	12.367.267
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	24.697.576	10.380.843
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	11.914.507	1.986.424
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	49.212.231	23.087.640
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	17.915.480	29.476.692
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25-40	684.771	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	108.607.484	112.247.598
ARA TOPLAM		357.955.528	412.888.965
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	549.324	738.243
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		358.504.852	413.627.208
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
Diğer Alacaklar	9	73.943	421.754
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	73.943	421.754
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	200.000	200.000
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	2.382.045.191	1.037.941.530
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	44.889.362	35.995.581
Şerefiye	18	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	44.889.362	35.995.581
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.133.910	800.595
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	207.583.899	192.906.503
Diğer Duran Varlıklar	29	46.312.544	98.454.657
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.683.238.849	1.366.720.620
TOPLAM VARLIKLAR		3.041.743.701	1.780.347.828

Bilanço – Duran Varlıklar

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 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	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	92.475.187	143.400.291
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	8.589.819	3.679.690
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	340.813.869	121.153.489
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	100.469.029	72.349.563
Ticari Borçlar	6-7	273.202.750	213.081.131
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	273.202.750	213.081.131
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	5.826.816	1.896.849
Diğer Borçlar	6-9	13.153.241	7.093.036
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	1.365.436	718.618
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	11.787.805	6.374.418
Ertelenmiş Gelirler	12	130.837.453	57.933.143
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	-	8.366
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	386.967	128.000
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	29	386.967	128.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	55.200.676	38.104.916
ARA TOPLAM		1.020.955.807	658.828.474
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.020.955.807	658.828.474
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.213.447.049	773.636.432
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	9.645.504	7.881.717
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	-	43.432.316
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	77.500	205.500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	77.500	205.500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	1.584.604	965.485
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	1.412.922	794.841
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	171.682	170.644
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	22.704.242	13.444.405
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.247.458.899	839.565.855
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		757.441.327	255.514.394
Ödenmiş Sermaye	30	135.750.000	135.750.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	30	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	30	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	44.242	44.242
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	746.559.307	(26.340.830)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		772.900.137	-
<i>Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	30	(26.340.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	29.433	(52.258)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	29.433	(52.258)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	123.605.020	23.859.962
Net Dönem Karı/Zararı	41	(271.054.893)	99.745.060
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	15.887.665	26.439.103
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		773.328.992	281.953.497
TOPLAM KAYNAKLAR		3.041.743.701	1.780.347.828

Gelir Tablosu

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2018-30.09.2018 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 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017
Hasılat	31	675.179.834	422.924.690	248.291.744	134.201.307
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(645.101.284)	(385.413.551)	(243.274.175)	(123.855.508)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		30.078.550	37.511.139	5.017.569	10.345.799
BRÜT KAR/ZARAR		30.078.550	37.511.139	5.017.569	10.345.799
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(12.036.216)	(7.256.302)	(4.698.928)	(2.041.270)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(10.684.351)	(1.567.558)	(5.175.560)	(457.004)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	36.691.462	7.453.285	21.887.476	3.317.972
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(36.788.456)	(5.800.283)	(13.200.384)	(667.205)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		7.260.989	30.340.281	3.830.173	10.498.292
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	339.560	20.270	819	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(126.273)	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	-	17.033	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		7.474.276	30.377.584	3.830.992	10.498.292
Finansman Gelirleri	37	118.581.774	55.317.683	48.380.094	12.040.176
Finansman Giderleri (-)	37	(630.911.536)	(104.824.863)	(408.775.768)	(37.016.734)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(504.855.486)	(19.129.596)	(356.564.682)	(14.478.266)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		223.438.074	(604.964)	220.878.377	1.117.604
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	(481.636)	-	(255.353)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	223.438.074	(123.328)	220.878.377	1.372.957
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(281.417.412)	(19.734.560)	(135.686.305)	(13.360.662)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	(188.919)	59.262	(12.976)	17.577
DÖNEM KARI/ZARARI		(281.606.331)	(19.675.297)	(135.699.281)	(13.343.085)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(10.551.438)	(1.233.652)	(5.028.089)	(384.572)
Ana Ortaklık Payları	30	(271.054.893)	(18.441.645)	(130.671.192)	(12.958.512)
Pay Başına Kazanç			-		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(1,996721)	(0,135850)	(0,962587)	(0,095459)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-		
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			-		
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41		-		
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41		-		
DİĞER KAPSAMLI GELİR			-		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	81.690	(23.122)	39.638	(2.223)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	104.731	(28.902)	50.818	(2.778)
Vergi Etkisi	40	(23.041)	5.780	(11.180)	555
DİĞER KAPSAMLI GELİR		81.690	(23.122)	39.638	(2.223)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(281.524.641)	(19.698.419)	(135.659.643)	(13.345.307)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(10.548.377)	(1.235.102)	(5.026.620)	(384.636)
Ana Ortaklık Payları		(270.976.264)	(18.463.317)	(130.633.023)	(12.960.670)

Özkaynak Değişim Tablosu

ODAŞ ELEKTRİK (RETİMSANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2018-30.09.2018 DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Diğer 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 2017 Bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	(42.850)	639.252	-	33.408.057	(9.429.341)	155.897.496	1.960.013	157.857.510
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	23.122	-	-	-	-	23.122	-	23.122
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	(8.684)	-	(8.684)	-	(8.684)
Transferler	88.149.820	-	-	(88.149.820)	-	-	-	(9.429.341)	9.429.341	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	0	(18.441.645)	(18.441.645)	(1.254.969)	(19.696.614)
30 Eylül 2017 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(19.728)	639.252	-	23.970.032	(18.441.645)	137.470.290	705.044	138.175.333
01 Ocak 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(52.258)	639.252	-	23.859.961	99.745.060	255.514.394	26.439.103	281.953.497
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	81.691	-	-	-	-	81.691	-	81.691
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	99.745.060	(99.745.060)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	772.900.137	-	-	772.900.137	-	772.900.137
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(271.054.893)	(271.054.893)	(10.551.438)	(281.606.331)
30 Eylül 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	29.433	639.252	772.900.137	123.605.020	(271.054.893)	757.441.330	15.887.665	773.328.994

Nakit Akış Tablosu

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2018-30.09.2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		166.057.222	70.259.428
Dönem Karı/Zararı		(271.054.891)	(18.441.644)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(270.865.972)	(18.441.644)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	(188.919)	0
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		281.468.897	(7.537.333)
- Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-31-33-36	22.726.097	6.806.852
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	4.090.071	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	4.090.071	-
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(752.273)	2.263.020
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	654.004	291.936
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	29	11.851.075	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	25	1.038	3.114
Vergi Karşılığı	40	-	481.636
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	258.967	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	-	-
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	-	-
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Erteleilmiş Finansman Gideri	34	2.274.598	948.070
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(15.791.954)	538.264
Reeskontlar	34	-	-
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		271.160.712	(15.482.443)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	29	274.737.865	25.697.702
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	29	(3.577.153)	(41.180.145)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	8	-	-
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(5.417.559)	129.107
- Duran Varlıklardan Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35	213.287	-
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elden Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	39	-	(7.582)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	30	-	-
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(10.551.438)	(1.246.287)
Transferler		8.684	-
Azımlık Payları	30	(10.551.438)	(1.254.971)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		155.561.525	96.244.494
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	22.805.174	-
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(26.124.591)	1.523.915
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(50.324.897)	(34.942.772)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(50.324.897)	(34.942.772)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		78.316.124	(49.526.208)
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(23.897.005)	9.811.270
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(14.316.733)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(9.580.272)	9.811.270
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	102.213.129	(59.337.478)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		75.913.573	213.879.578
Ticari Borçlardaki Değişim	7	75.913.573	213.879.578
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		75.913.573	213.879.578
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		19.308.065	(11.021.762)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	10.227.897	(6.646.655)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	3.275.963	1.158.213
Diğer Borçlardaki Değişim	9	5.804.205	(5.533.320)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		518.818	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		5.285.387	-
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		35.668.076	(23.668.258)
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	-	-
Erteleilmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	72.904.310	(1.228.381)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(37.236.234)	(22.439.877)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		165.975.531	70.265.517
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	30	81.691	(23.122)
Alınan Temettümler	4	-	17.033
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(603.036.689)	(352.268.369)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		339.560	145.198
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	339.560	145.198
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(603.376.249)	(343.132.982)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(591.983.149)	(329.348.391)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(11.393.100)	(13.784.591)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	(9.280.585)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		325.038.124	375.366.816
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		723.416.531	524.530.505
Kredilerden Nakit Girişleri	37	358.038.576	524.530.505
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	37	-	-
Faktoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	365.377.955	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(393.788.823)	(148.356.580)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(244.735.774)	(198.356.580)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(7.536.389)	50.000.000
Faktoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(141.516.659)	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(4.589.584)	(807.109)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(111.941.343)	93.357.875
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(111.941.343)	93.374.908
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		123.925.333	107.779.705
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11.983.990	201.154.613