

**odaş**

**2023 YILI 1. ÇEYREK  
DÖNEMİ DEĞERLENDİRME**

---

1Ç 2023



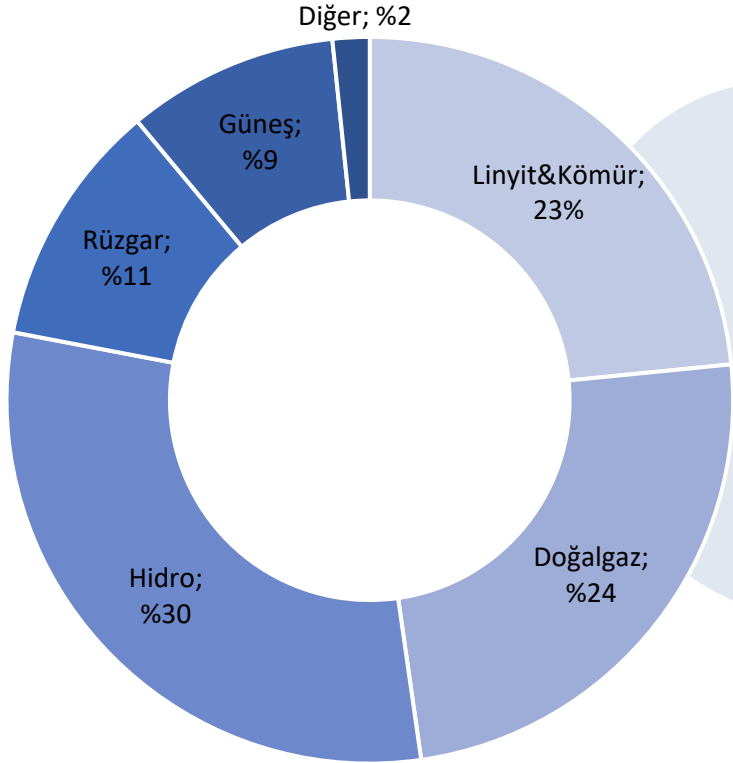
**odaş**

# ENERJİ SEKTÖRÜNDE ÖNE ÇIKANLAR



# ENERJİ SEKTÖRÜNDE ÖNE ÇIKANLAR

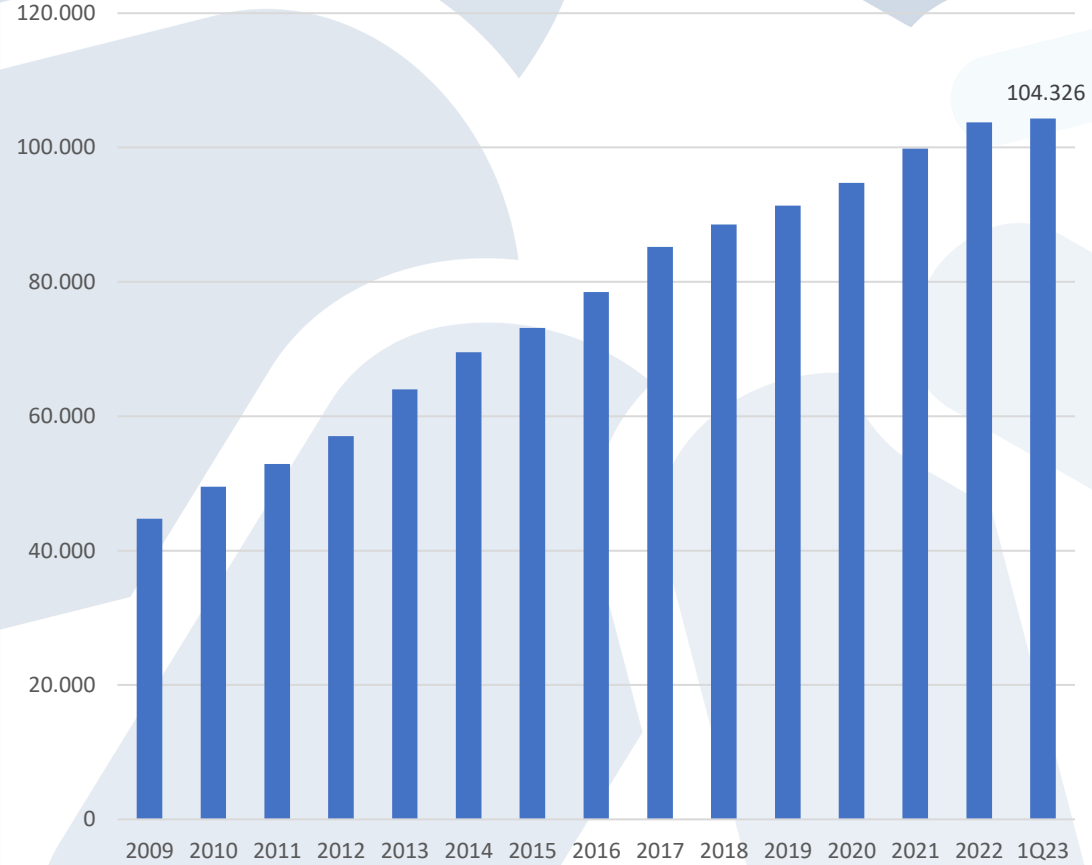
## Kurulu Gücün Enerji Kaynaklarına Göre Dağılımı



31.03.2023 Dönemi İtibariyle

Kaynak: TEİAŞ

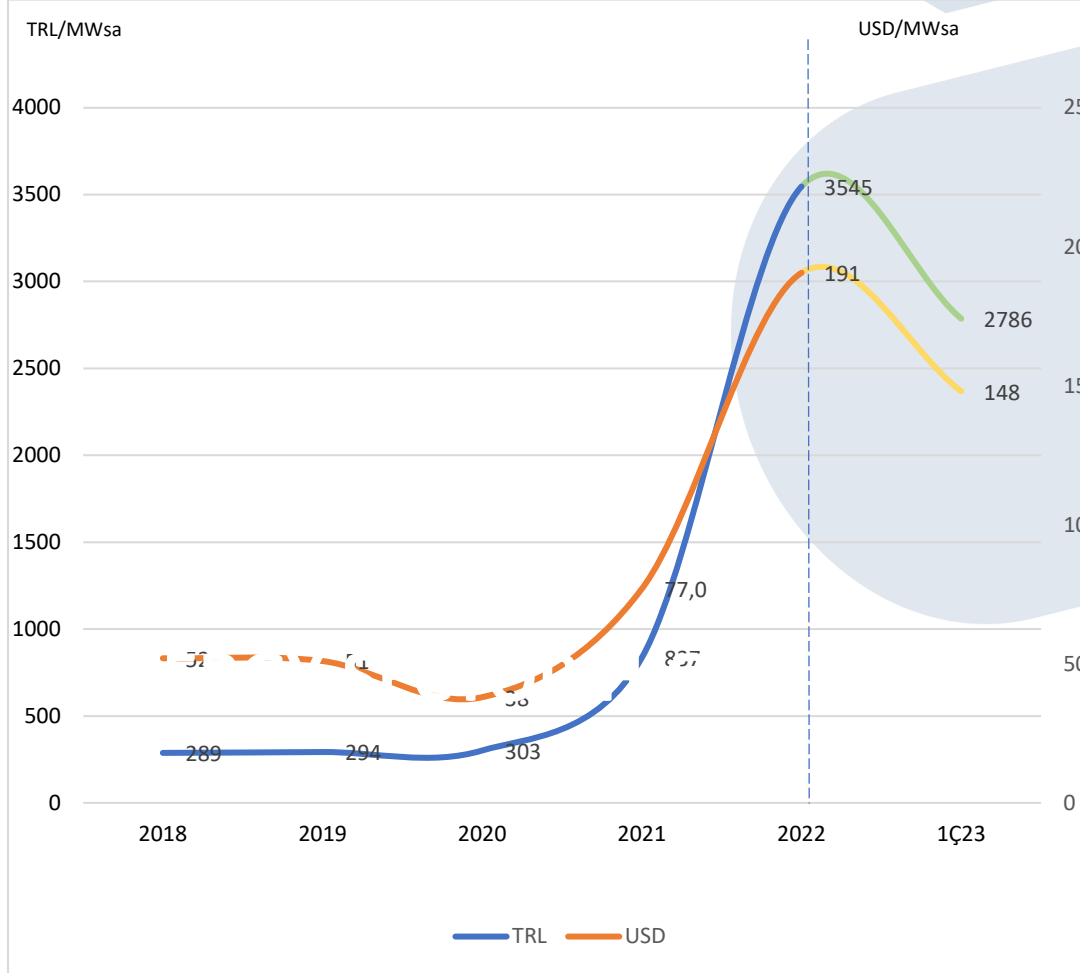
## Türkiye'de Toplam Kurulu Güç (MW)



Kaynak: TEİAŞ

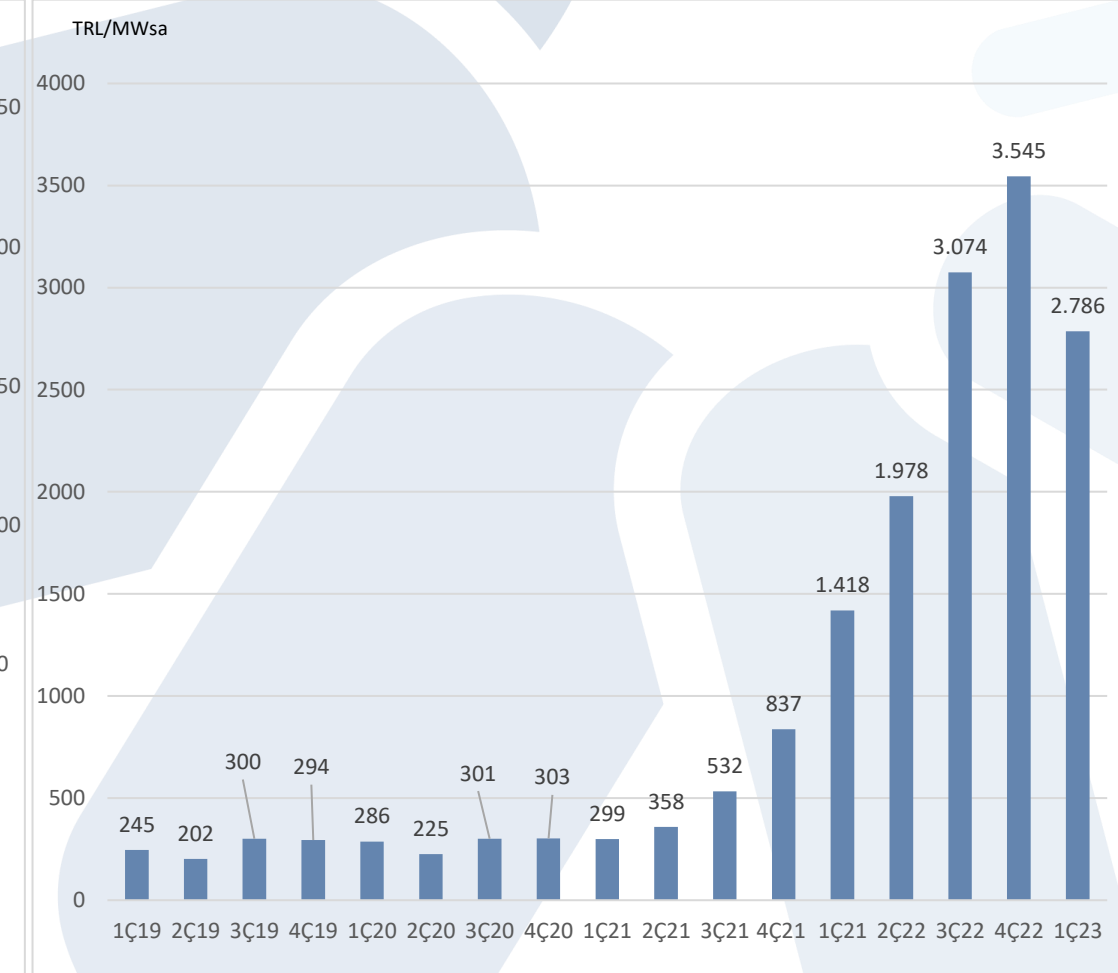
# ENERJİ SPOT FİYATLARI

## Spot Enerji Fiyatları TL ve USD Cinsinden Karşılaştırma



Kaynak: TEİAŞ

## Spot Enerji Fiyatları Çeyreksel Dönem Karşılaştırma



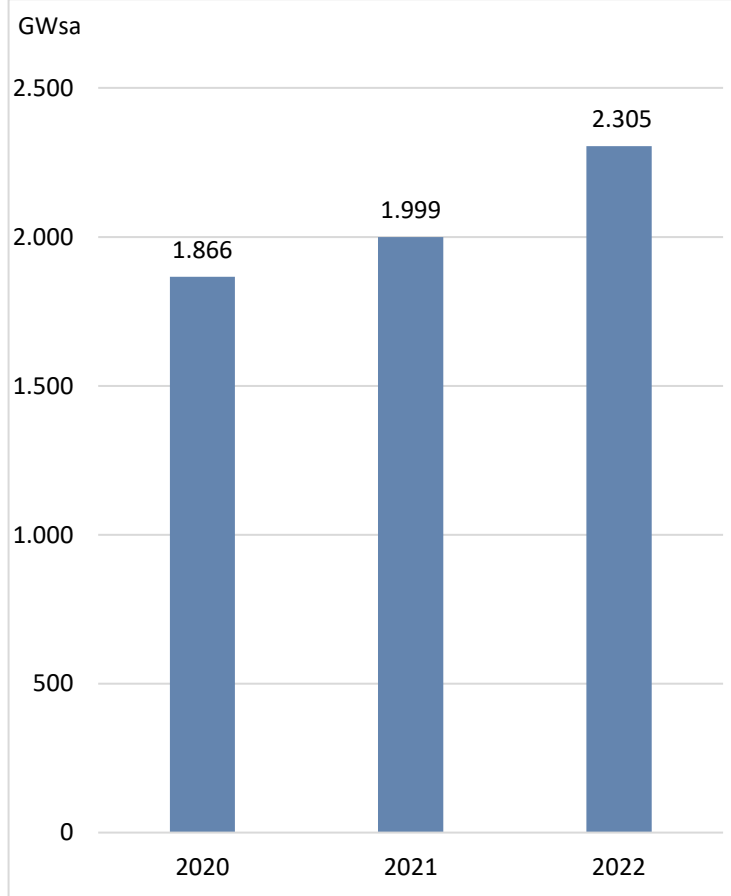
Kaynak: TEİAŞ

# FİNANSAL VE OPERASYONEL ÖNE ÇIKANLAR

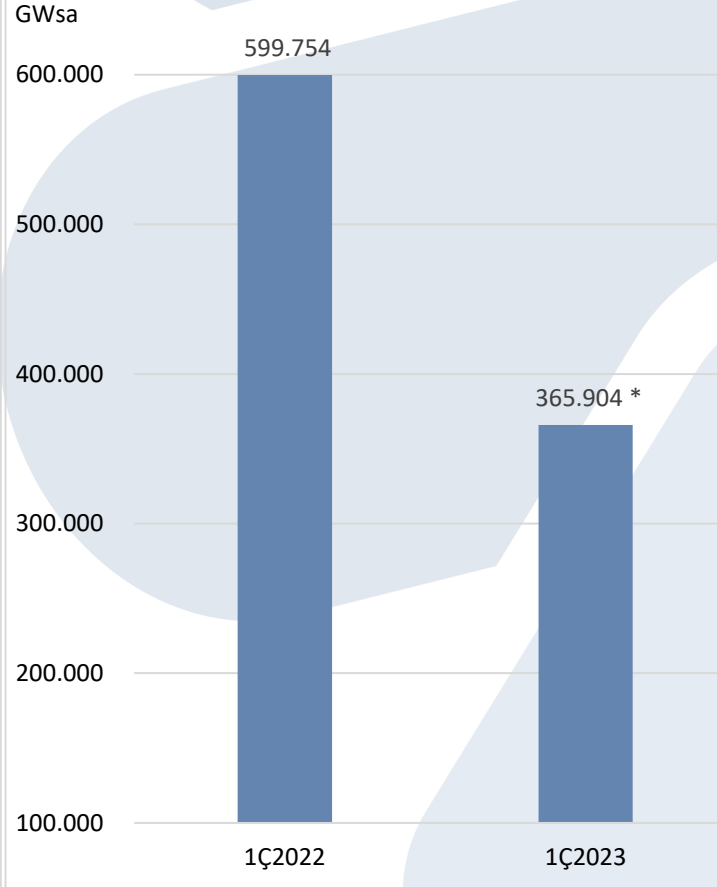


# OPERASYONEL ÖNE ÇIKANLAR – ENERJİ ÜRETİMİ

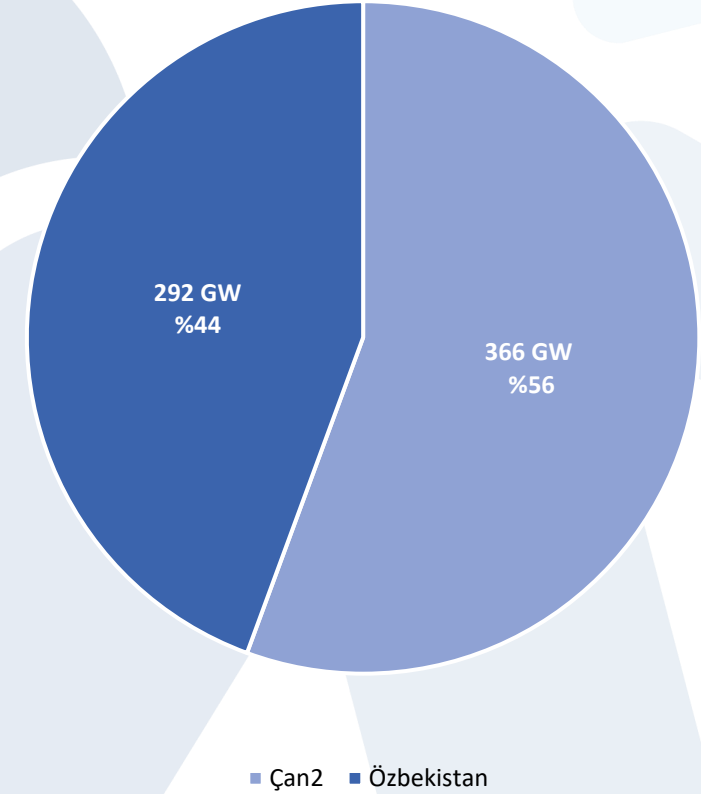
Çan2 Termik Santrali Enerji Üretimi (GWsa)



Çan2 Termik Santrali Enerji Üretimi Çeyreksel Karşılaştırma



Elektrik Üretimi Yüzdesel Kırılım (2023 1. Çeyrek Dönemi)



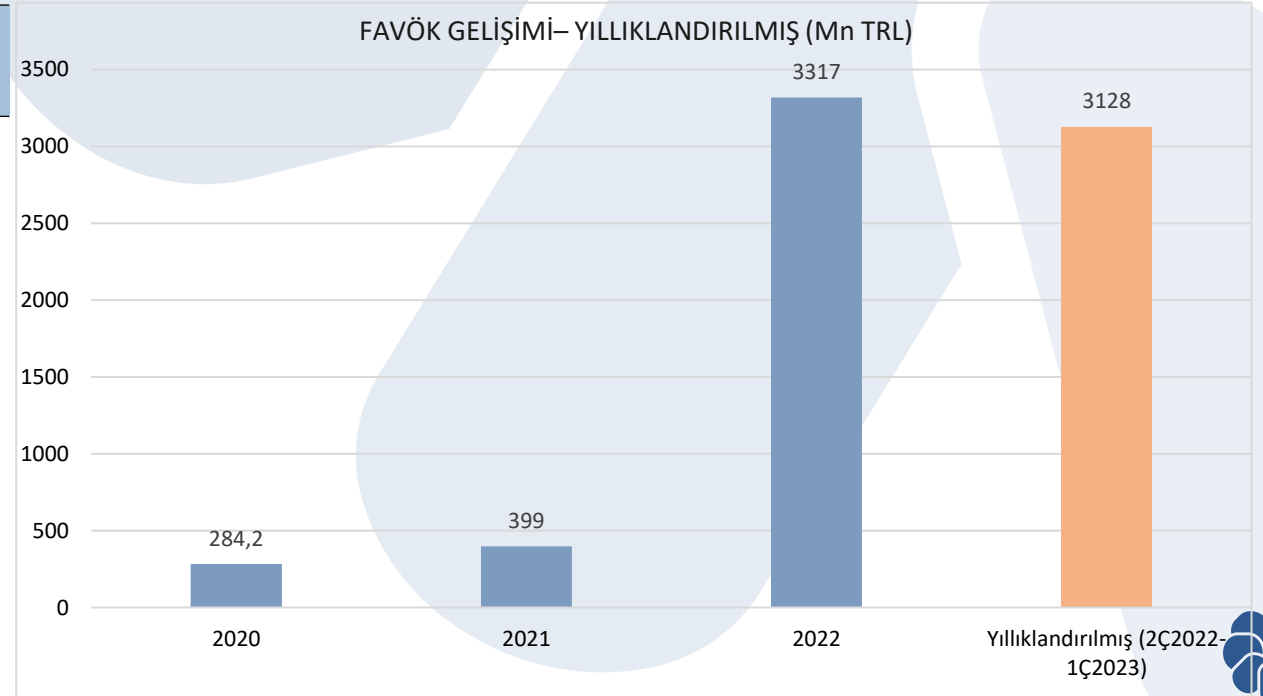
\* Planlı bakım ve gerekli revizyonlar nedeniyle Çan2 Termik Santrali 02 Mart 2023 - 08 Nisan 2023 tarihleri arasında çalışmamıştır.

# Konsolide Finansal Özet – Gelir Tablosu

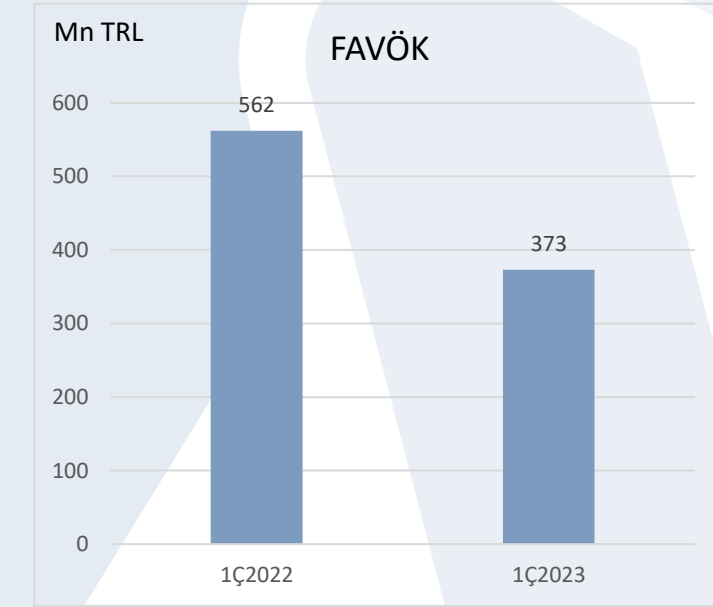
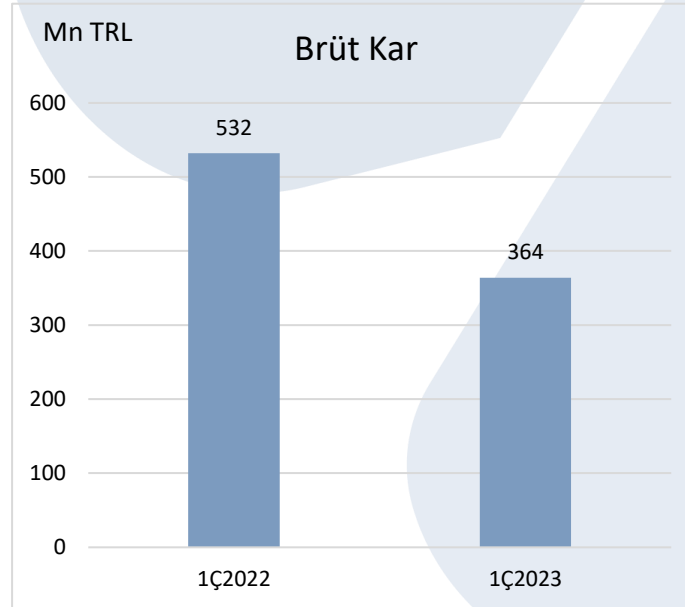
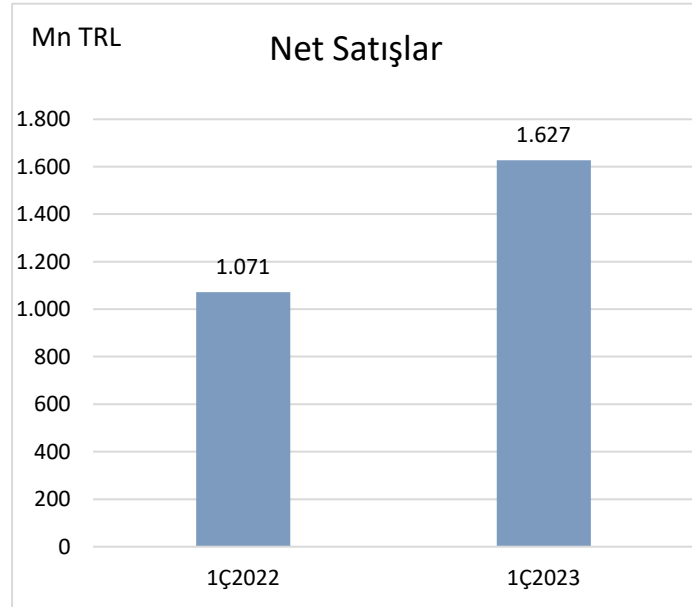
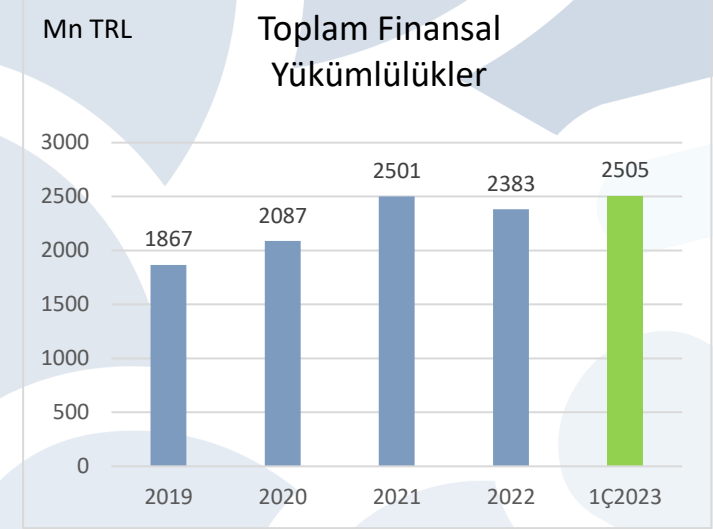
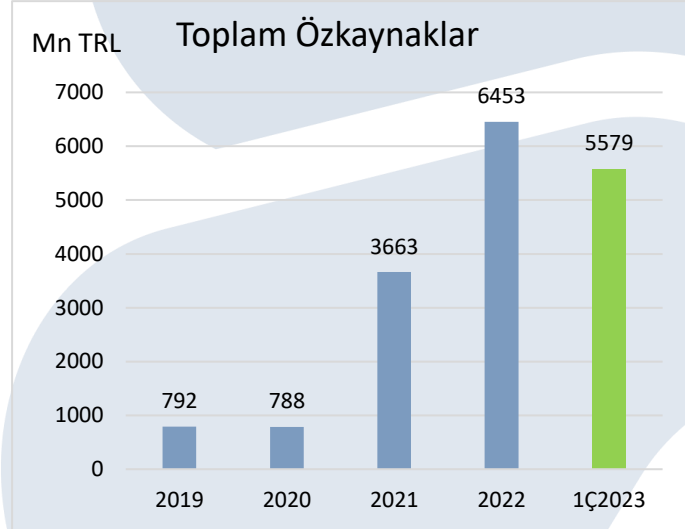
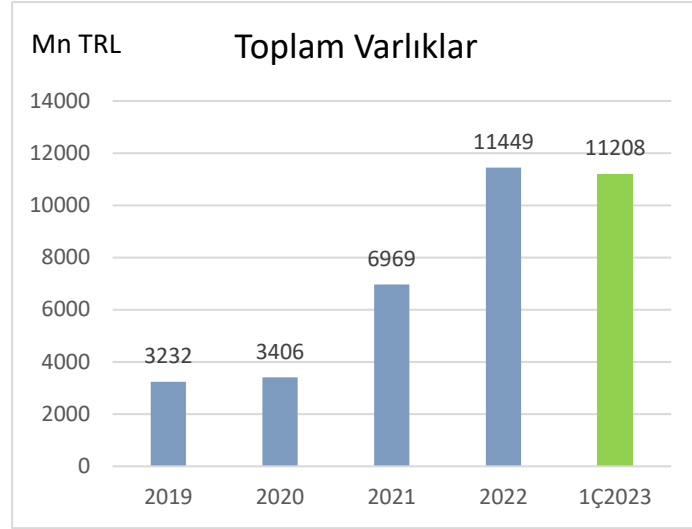
(TRL Mn)	1Ç2023	1Ç2022	Y/Y Δ	2022	2021	Y/Y Δ
Net Satışlar	1.627	1.071	%52	7.640	1.446	%428
Brüt Kar	364	532	-%32	3.207	382	%739
Brüt Kar Marjı (%)	%22	%50	-0,27 pp	%42	26%	+ 0.16 pp
Esas Faaliyet Karı	306	503	-%39	3.066	286	972%
FAVÖK	373	562	-%34	3.317	398	733%
FAVÖK Marjı	%23	52%	-0,3 pp	%43	%28	+ 0,16 pp
Ana Ortaklık Net Dönem Karı	321	388	-%17	2.351	39	%5928

## Özet Bilanço

(TRL Mn)	1Ç2023	2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	342	1.476
Toplam Varlıklar	11.208	11.448
Toplam Finansal Yükümlülükler	2.505	2.383
Net Finansal Borç	2.163	907
Toplam Özkaynaklar	5.579	6.453

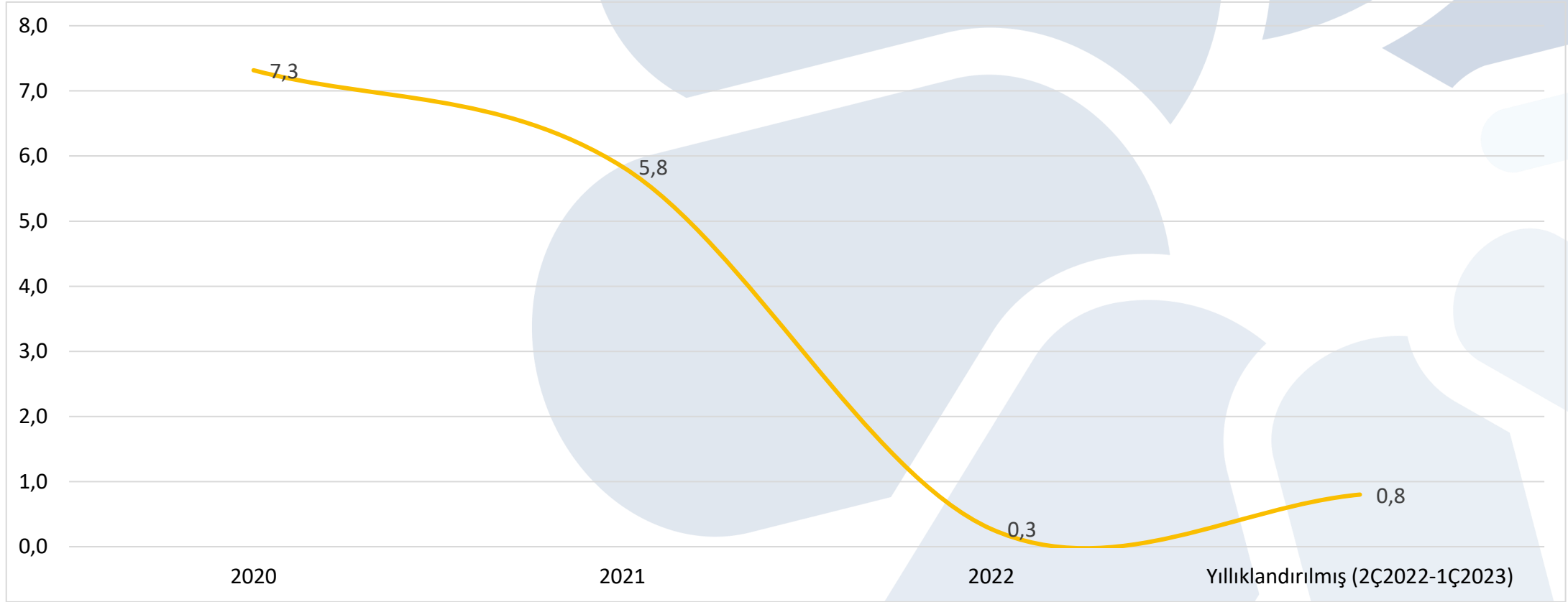


# Konsolide Finansal Özet





## Konsolide Net Finansal Borç/FAVÖK (x)



	2020	2021	2022	YILLIKLANDIRILMIŞ (2Ç2022-1Ç2023)
<b>FAVÖK</b>	284,2	399	3317	3128
<b>NET FINANSAL BORÇ</b>	2079	2328	907	2505
<b>NET FINANSAL BORÇ /FAVÖK (x)</b>	7,3	5,8	0,3	0,8

# Konsolide Finansal Tablolar

## ODAŞ KONSOLİDE BİLANÇO

Dönen Varlıklar (TRL Milyon)	1Q2023	2022	2021	2020
Nakit ve Nakit Benzerleri	342	1476	173	15
Ticari Alacaklar	2289	536	236	180
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>3817</b>	<b>4231</b>	<b>1113</b>	<b>516</b>
Duran Varlıklar	1Q2023	2022	2021	2020
Maddi Duran Varlıklar	6549	6435	5.565	2.521
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	99	91	83	81
Ertelenmiş Vergi	637	501	97	171
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>	<b>7.392</b>	<b>7.218</b>	<b>5.855</b>	<b>2.890</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>11.208</b>	<b>11.449</b>	<b>6.969</b>	<b>3.406</b>

Kaynaklar (TRL Milyon)	1Q2023	2022	2021	2020
Kısa Vadeli Borçlanmalar	43	15	84	101
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	368	364	625	420
Diğer Finansal Yükümlülükler	4	5	4	78
Ticari Borçlar	978	688	299	299
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>3.495</b>	<b>2.953</b>	<b>1.297</b>	<b>1.103</b>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2086	1995	1.782	1.487
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	2	3	5	1
<b>Toplam Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler</b>	<b>2.133</b>	<b>2.043</b>	<b>1.787</b>	<b>1.514</b>

Özkaynaklar	1Q2023	2022	2021	2020
Ödenmiş Sermaye	1.400	1.400	1.400	600
Geçmiş Dönem Karları/Zararları	837	- 493	- 514	- 327
Net Dönem Karı	321	2.351	39	247
Azınlık Payları	696	514		
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>5.579</b>	<b>6.453</b>	<b>3.665</b>	<b>788</b>
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>11.208</b>	<b>11.449</b>	<b>6.969</b>	<b>3.406</b>

## ODAŞ KONSOLİDE GELİR TABLOSU

TRL Milyon	1Ç2023	1Ç2022	2022	2021	2020
Net Satışlar	1627	1071	7641	1.446	975
Satışların Maliyeti	-1263	-539	-4434	-1063	- 738
<b>Brüt Kar/Zarar</b>	<b>364</b>	<b>532</b>	<b>3.207</b>	<b>382</b>	<b>237</b>
Genel Yönetim Giderleri	-38	-21	-105	-42,2	- 29
Pazarlama Giderleri	-18	-0,2	-10	-19	- 19
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30	7	173	52	53
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-32	-16	-198	-119	- 59
<b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>306</b>	<b>503</b>	<b>3.066</b>	<b>261</b>	<b>182</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	0,0	30	0,4	0,4
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-0,5	-46	-	-
Özkaynak Yönetimi	-	-11	-	18	
Finansman Gelirleri	185	282	628	369	189
Finansman Giderleri	-121	-267	-1061	-810	- 851
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar</b>	<b>388</b>	<b>505</b>	<b>2.617</b>	<b>- 162</b>	<b>- 454</b>
Ertelenmiş Vergi Geliri /Gideri	90	-25	488,5	162	205
<b>Dönem Karı /Zararı</b>	<b>457</b>	<b>480</b>	<b>2.860</b>	<b>- 2</b>	<b>- 249</b>
Ana Ortaklık Payları	321	388	2596	39	247
<b>FAVÖK</b>	<b>373</b>	<b>562</b>	<b>3.317</b>	<b>398</b>	<b>284</b>



## ÇEKİNCE BİLDİRİMİ

Bu belge bilgilendirme amaçlı hazırlanmış olup Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic.A.Ş. (Şirket), sunumda yer alan bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği konusunda herhangi bir beyanda bulunmaz veya garanti vermez.

Bu belgede yer alan bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Bu belge veya burada yer alan bilgiler, yatırım tavsiyesi veya Şirket hisselerinin/tahvillerinin alınması veya satılması tavsiyesi teşkil etmez.

Bu belge ve/veya burada yer alan bilgiler izinsiz kopyalanamaz, ifşa edilemez veya dağıtılamaz. Şirket, bu belgede yer alan ileriye dönük ifadeler dahil olmak üzere açık veya zımni herhangi bir beyan veya beyan veya paylaşılan veya kullanıma sunulan herhangi bir eksik bilgi veya diğer yazılı veya sözlü iletişim için hiçbir sorumluluk veya yükümlülük kabul etmez.

Bu belgenin kullanımından doğabilecek zararlardan Şirket veya yöneticileri, memurları, müdürleri, çalışanları veya üçüncü şahıslar hiçbir durumda sorumlu tutulamaz.



