



Yatırımcı Sunumu

Kasım 2024

odas.com.tr





01 Bir Bakışta ODAŞ

02 Çan2 Termik Santrali

03 Özbekistan Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali

04 Şanlıurfa Güneş Enerjisi Santrali

05 Madencilik Faaliyetleri

06 Diğer Faaliyetler

07 Yeni Faaliyet Alanları

08 Enerji Sektörü ve Öne Çıkanlar

09 Finansal Öne Çıkanlar





Bir Bakışta ODAS

01



Bir Bakışta ODAŞ

Enerji Faaliyetleri

Grubun ana iş kollarının başında elektrik üretimi yer almaktadır

ODAŞ Enerji Santralleri

- Çan'da 340 MW Yerli Kömüre Dayalı Kömür Santrali
- Özbekistan'da 174 MW Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali
- Şanlıurfa'da 0,25 MW Güneş Enerji Santrali

ODAŞ, mukayeseli üstünlüğe sahip çeşitlendirilmiş portföyü ile enerji sektöründe yüksek iç verim oranına sahip yatırımları hayata geçirmiştir. Ayrıca enerji santrallerinin proje finansmanı kapsamında bankalara olan tüm borçlarını geri ödemiştir.



Çan2 Termik Santrali



Özbekistan Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali



Şanlıurfa GES

Madencilik Faaliyetleri

- Altın,
- Gümüş,
- Antimuan'dan oluşmaktadır.

Madencilik
Faaliyetleri

Antimuan ve Antimuan Trioksit üretimleri aktif olarak devam etmektedir.

Venezuela'daki Faaliyetler

Venezuela'da petrol çıkarma hizmeti alanında faaliyette bulunmak amacıyla Grubumuz, 25 yıllık teknik piyasa bilgisi ve tecrübesine sahip OFAC Lisanslı Denarius Pumping Services LLC şirketine ortak olmuştur.

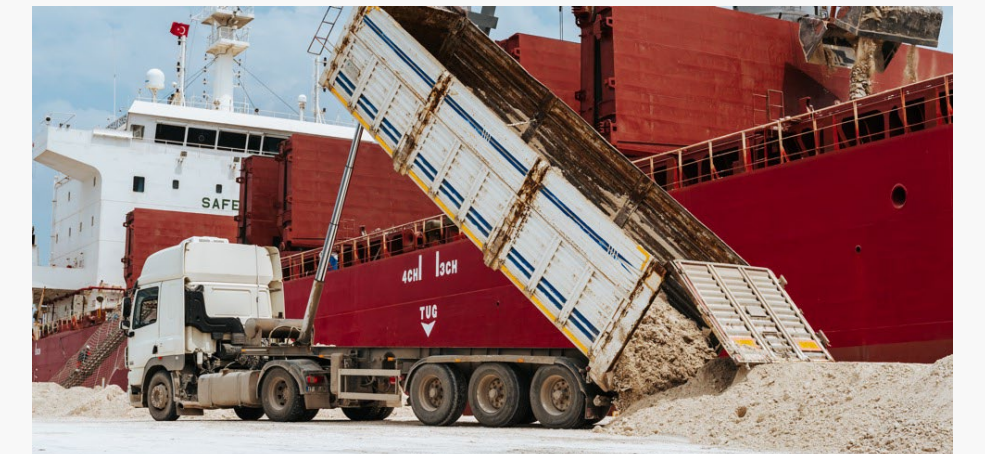
Turizm Faaliyetleri

Odaş, Göcek bölgesinde ayrıcalıklı konumuna sahip olan Günlüklü Koyu'nda yatırım fırsatını değerlendirmiş ve bu bölgede üst segmente hizmet verecek, orta ölçekli otel yatırımını sürdürmektedir.



Alçı Taşı & Uçucu Kül Üretimi

Grup bünyesinde gerçekleştirdiği yatırımlarla sentetik alçı taşı ve uçucu kül üretimi gerçekleştirerek hem Avrupa hem de Amerika pazarına ihraç etmekte ve özellikle çimento sektöründe de iç piyasaya doğrudan satışı yapılmaktadır.





Ortaklık Yapısı

%16,31

Burak ALTAY

%4,87

Bahattin ÖZAL

%2,83BB Enerji Yatırım
Sanayi ve Tic. A.Ş.**75,99%**

Diğer (Halka Açık)

Adı Soyadı / Ünvanı	Pay Adedi	%
BURAK ALTAY	228.397.487	%16,31
BB ENERJİ YATIRIM SANAYİ VE TİC A.Ş. (Şirketin tamamı Burak Altay'a aittir.)	39.619.143	%2,83
BAHATTİN ÖZAL	68.199.226	%4,87
DİĞER	1.063.784.142	%75,99
TOPLAM	1.400.000.000,00	%100,00
BORSA İSTANBUL (BIST) KODU	ODAS	
BLOOMBERG KODU	ODAS.TI	
TOPLAM HİSSE SAYISI	1.400.000.000	
DAHİL OLDUĞU ENDEKSLER	BIST 50 – BIST YILDIZ – BIST ELEKTRİK	

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar	Toplam Sermayesi	ODAŞ'ın Sermaye İçindeki Payı	ODAŞ'ın Sermaye İçindeki Oranı(%)
Çan2 Termik A.Ş.	7.000.000.000 TL	2.799.982.397,49 TL	%40
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*
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	615.000 TL	307.500 TL	%50
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.312.000 TL	3.881.662 TL	%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.	600.000.000 TL	600.000.000 TL	%100
TS Anadolu Metal Maden Üretim A.Ş.	250.000 TL	250.000 TL	%100
YS Madencilik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	10.000 TL	5.200 TL	%52
Odaş Enerji CA LLC	450.000.000 UZS	225.000.000 UZS	%50*
Zenn Yatırım Otelcilik İnşaat A.Ş.	20.000.000 TL	10.000.000 TL	%50*
Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	550.000 TL	220.000 TL	%40*
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	6.000.000 TL	2.400.000 TL	%40*
Onur Mining Maden Üretim A.Ş.	1.500.000 TL	1.500.000 TL	%100
Yasin İnşaat Turizm Gıda Taahhüt ve Tic. A.Ş.	1.000.000 TL	500.000 TL	%50*
Denarius Pumping Services de Venezuela CA	200.000 VEF	52.000 VEF	%26*
Denarius Pumping Services LLC	10.000 USD	2.600 USD	%26*
Minerosol Group, CA	389.000 VEF	293.695 VEF	%75,5
Nos Gıda Restoran İşletmesi Et Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	400.000 TL	400.000 TL	%100*

**Dolaylı Bağlı Ortaklık*



ÇAN2

Termik Santrali



02

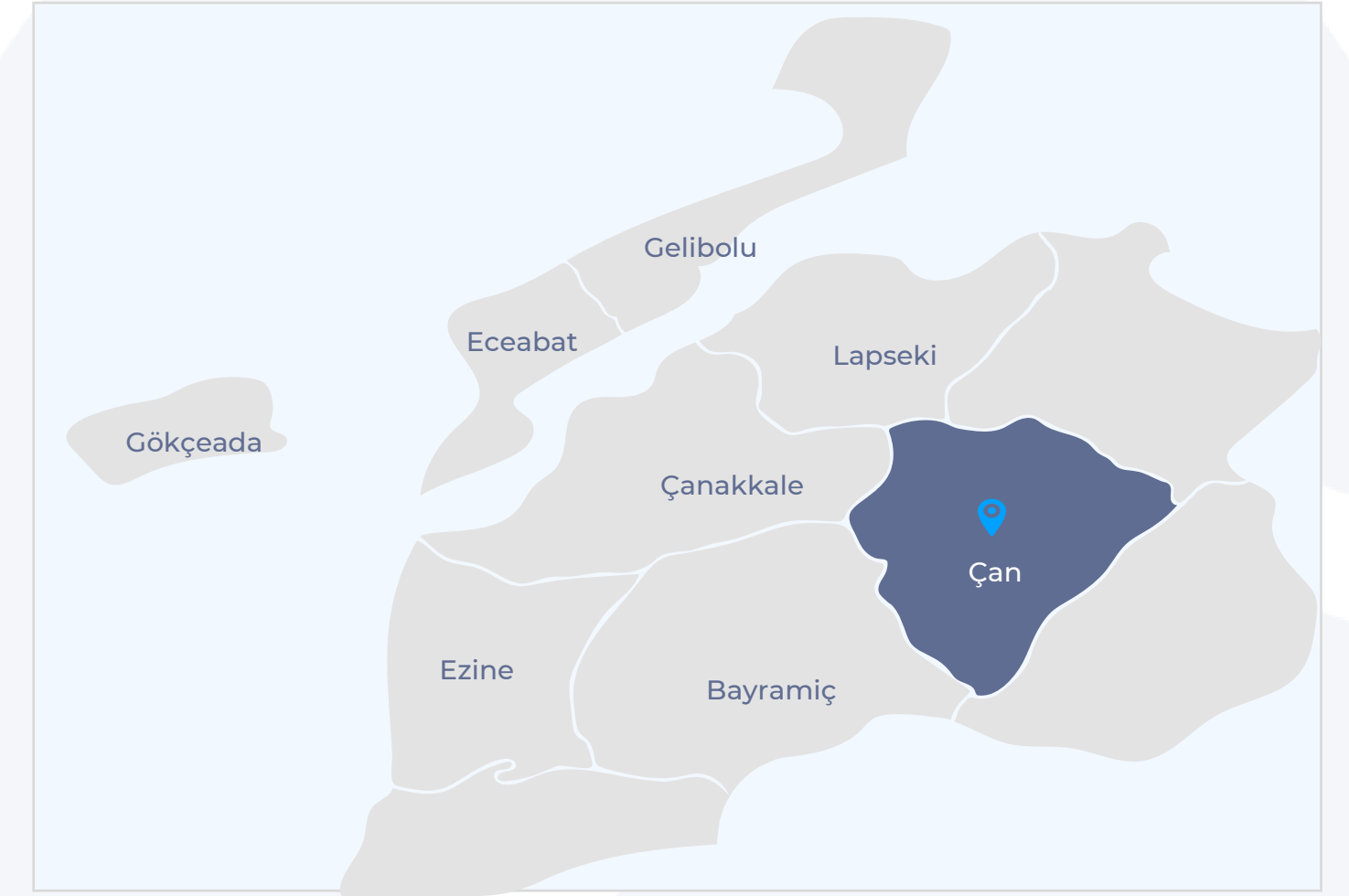


ÇAN2 Termik Santrali

Yerli kömüre dayalı 340MW kurulu güce sahip Çan2 Termik Santral Yatırımı, Çanakkale'nin Çan ilçesinde elektrik üretim faaliyetlerini sürdürmektedir.

Öne Çıkanlar

- Kurulu Güç: 340MWm / 330 Mwe
- Düşük Yatırım Maliyeti: Yatırım dönemi sırasında ana ekipmanlar, Avusturya'da bulunan bir termik santralden reloke edilmiş ve bu sayede emsallerine göre daha düşük bir maliyet ile yatırım gerçekleştirilmiştir
- Bankalara, proje finansmanı kapsamında herhangi bir borcu ve yükümlülüğü bulunmamaktadır
- Batı Avrupa teknolojisine sahip Baca Gazı ve Emisyon Filtreleme Sistemine sahiptir
- Avrupa'da şimdiye kadar yapılmış en büyük termik santral relokasyon projesidir



Teknik Arkaplan

Ana ekipmanlar ve santral sistemleri konusunda uzmanlaşmış Avrupa şirketleri tarafından imal edilmiştir. Türbin (MAN), Jeneratör ELIN(Andritz)

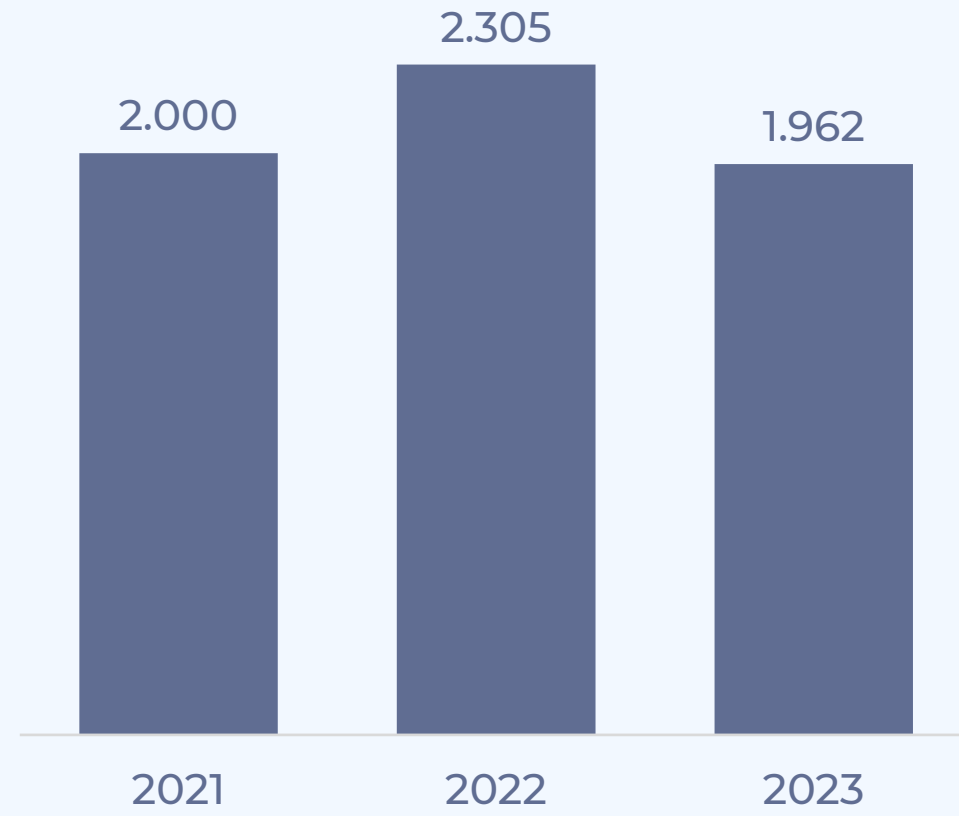
FGD sistemi için 'General Electric Alstom'  **ALSTOM** teknolojisi kullanılmıştır.



ÇAN2 Termik Santrali

Ağustos 2018'de devreye giren ve Odaş Grubu'nun elektrik üretim portföyünde toplam kurulu gücün %65'ini oluşturan Çan2 Termik Santrali, yerli kaynak kullanarak elektrik üretmektedir.

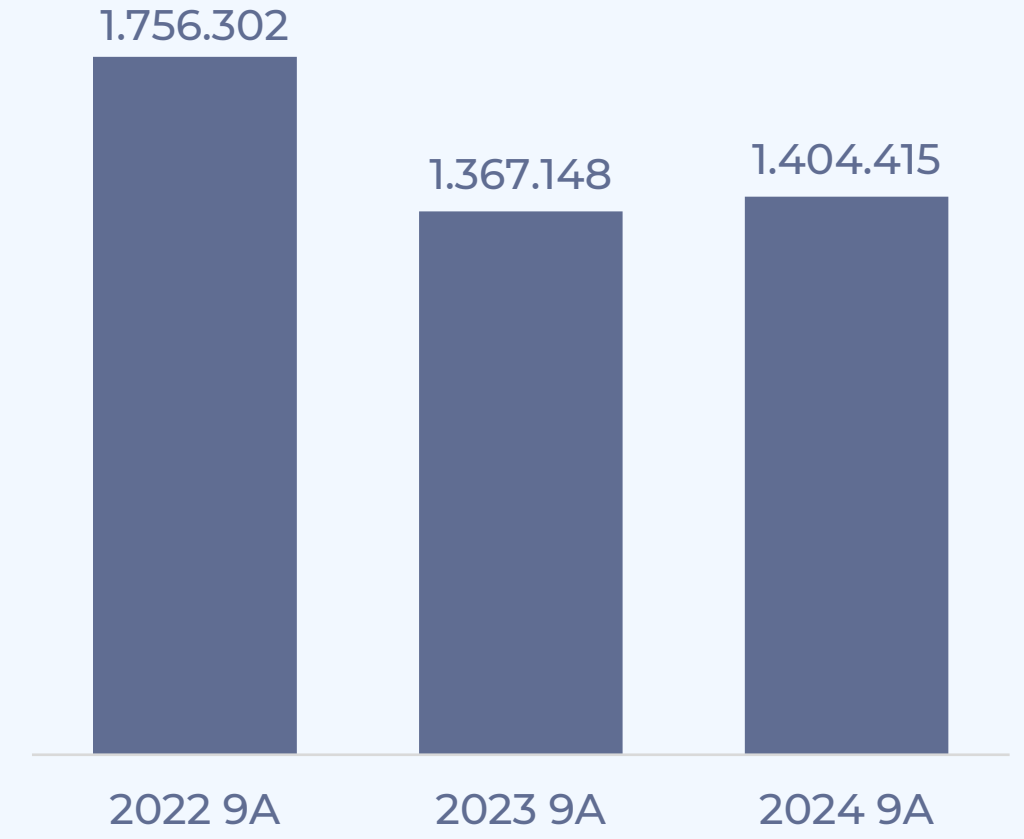
Çan2 Termik Santrali
Yıllık Enerji Üretimi (GW)*



*2021 ve 2023 yıllarında planlı bakım çalışması yapılmıştır. 2022 yılında ise yapılmamıştır.



Çan2 Termik Santrali
9 Aylık Enerji Üretimi
(MW)*



*2023 ve 2024 ilk yarıyılarında planlı bakım çalışması yapılmıştır. 2022 yılında ise yapılmamıştır.





ÖZBEKİSTAN DOĞALGAZ KOMBİNE ÇEVİRİM SANTRALİ

03



Özbekistan Doğal Gaz Çevrim Santrali

174 MW

ODAŞ'ın ikinci büyük enerji varlığı, 174MW kurulu güce sahip Özbekistan Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'dir. Şanlıurfa da halihazırda 140MW güce sahip olan santral ekipmanları reloke edilere özbekistana taşınmış ve yapılan ilave yatırım ile birlikte kurulu güç 174 MW'a ulaşmıştır.

661 GWsa

Santral, 2024 yılının ilk 9 Ayında 661 GWsa elektrik üretimi gerçekleştirmiştir



174 MW

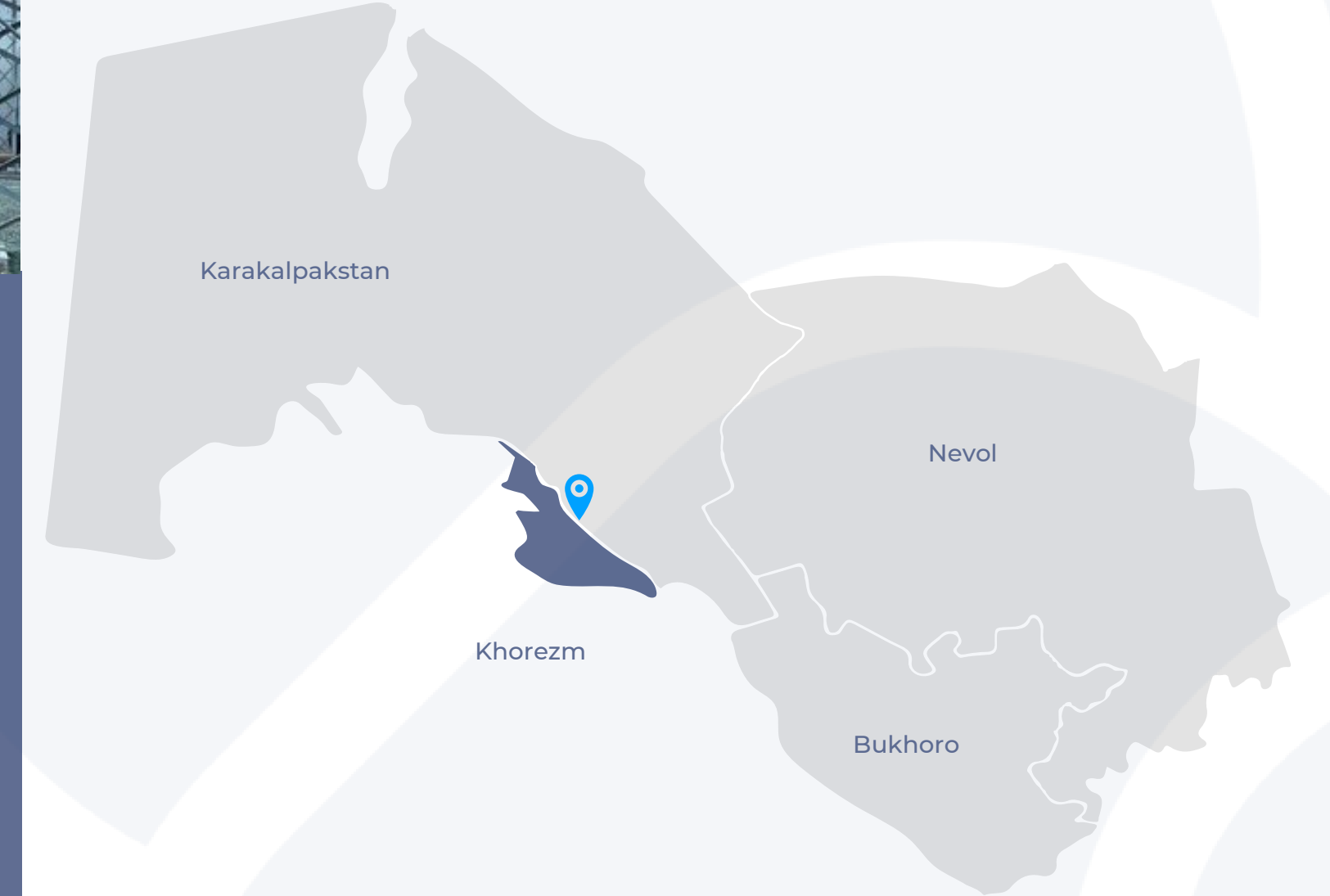
Güncel Kapasite

**Garantili
Elektrik Satışı:**

Özbekistan Hükümetiyle (Özbekistan Ulusal Elektrik Şebekesi - NEGU) 25 Yıl ABD Doları bazında Garantili Elektrik Satın Alma Sözleşmesi

%74

Kapasite Kullanım
Oranı (2023)





ŞANLIURFA GÜNEŞ ENERJİSİ SANTRALİ

0,25 MW
Güncel Kapasite

Şanlıurfa Güneş Santrali, 2014 yılının Ağustos ayında devreye girmiş olup 0,25 MW kurulu güç ile üretime devam etmektedir

04



MADENCİLİK FAALİYETLERİ

05

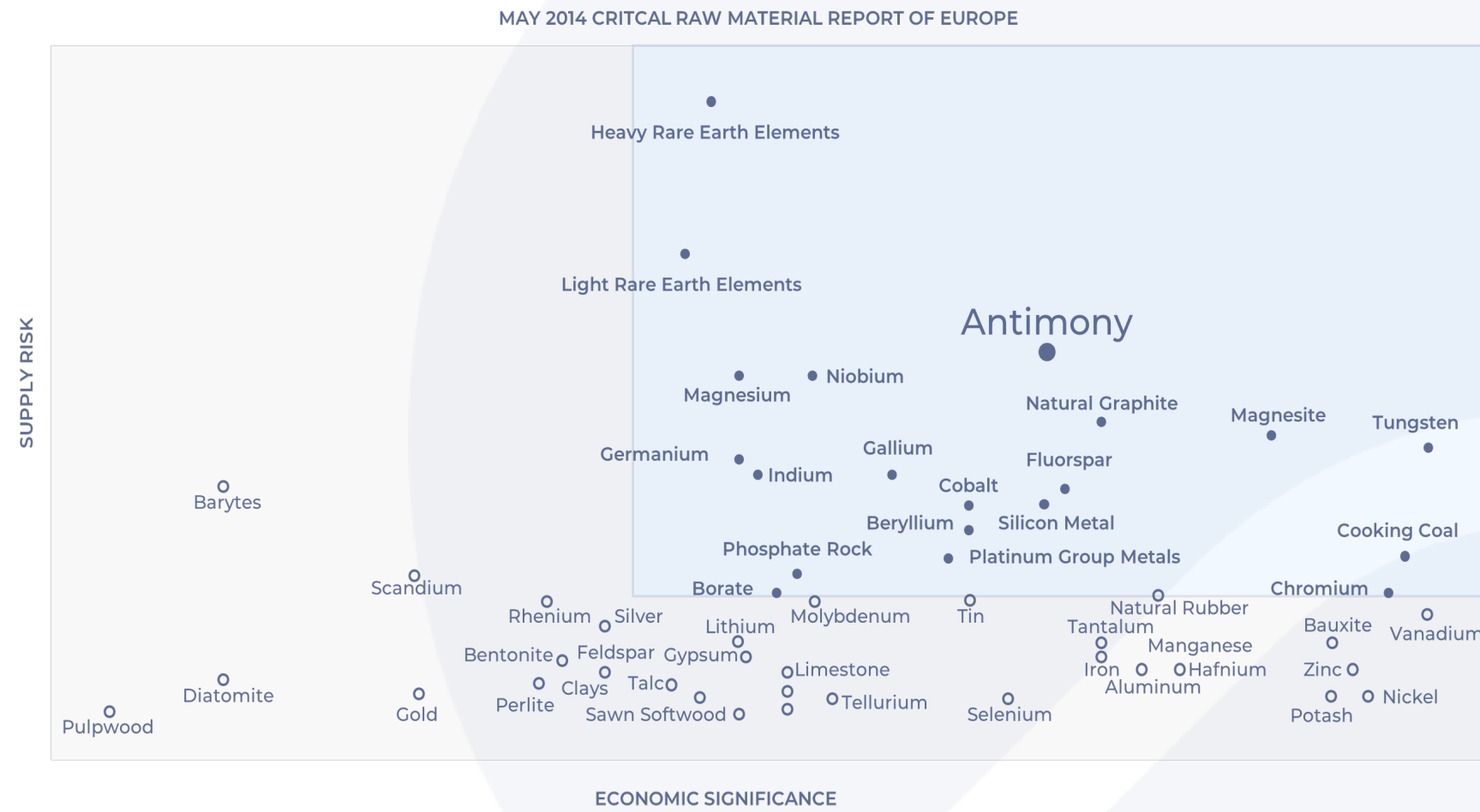


Antimuan & Antimuan Madenciliği



Antimuan, ekonomik önemi ve arz riski ile karakterize bir **‘Stratejik Metal’** olarak kabul edilmektedir.

- ▶ ODAŞ, antimuan madenciliği faaliyetlerine Suda Maden A.Ş.’yi Ekim 2015’te 1 Mn USD karşılığında satın alarak başladı
- ▶ Satın alındığında Suda Maden A.Ş.’nin bilançosunda 15 Mn USD özkaynaklar ve 1,5 Mn USD hazır değeri bulunmaktaydı
- ▶ Grup bünyesinde antimuan üretimine satın alımı takiben 2016 yılında başlandı



Kullanım Alanları

- ▶ Kurşunun dayanıklılığını artırmak için kurşunla alaşımlanır. Pillerde, düşük sürtünmeli metallerde, kablo kılıflarında kullanılmaktadır
- ▶ Antimuan bileşikleri, aleve dayanıklı malzemeler, boyalar ve seramik emayeler için kullanılır



Değerli Madenler / Altın & Gümüş*

Grup, Kütahya ilçesi; Karaağaç, Cebrail ve Uğurluca'da Antimuan ve Altın ruhsatına sahiptir

348k Onz / **10,8** ton
Altın Kaynağı

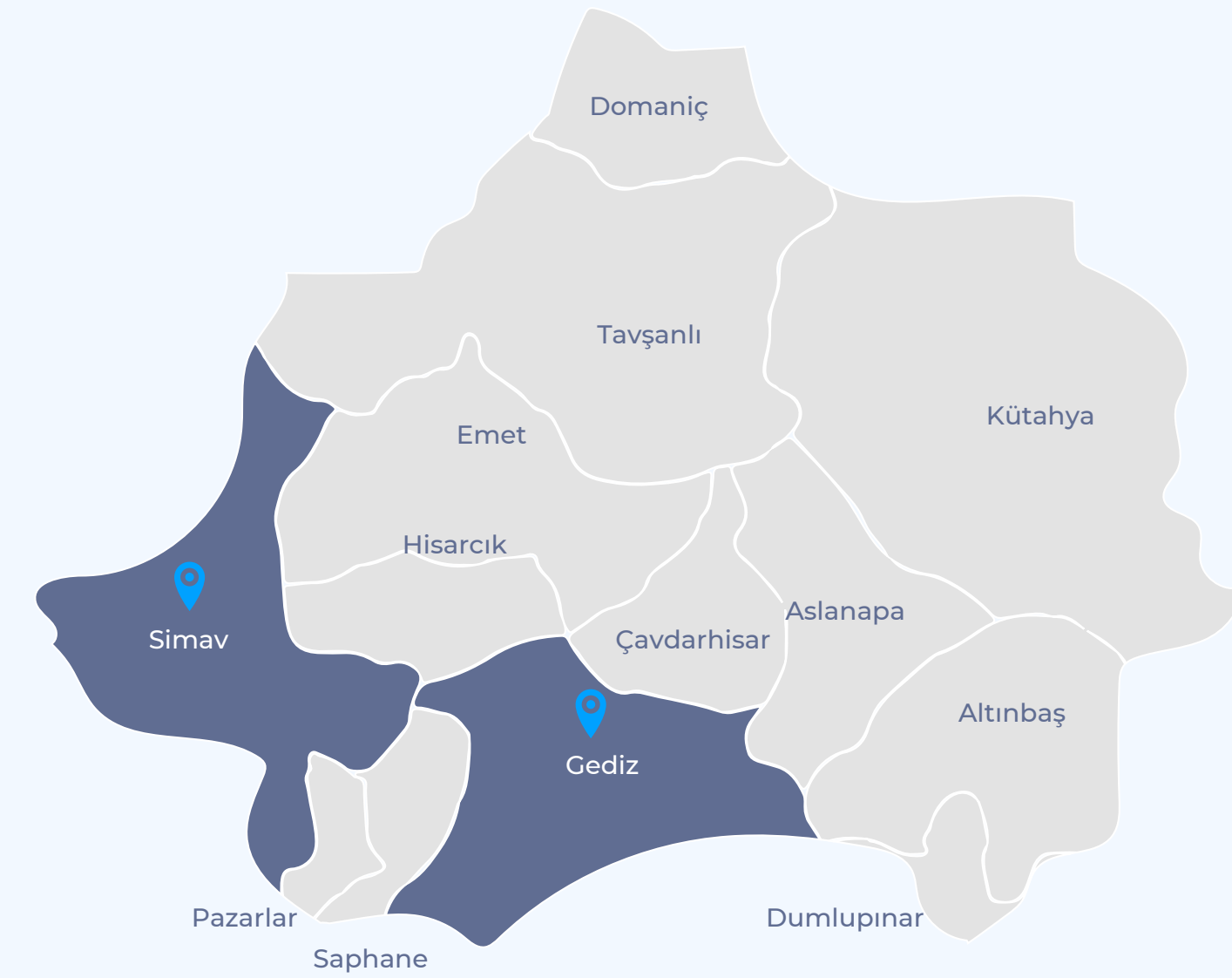
2,8 Milyon Onz / **87,8** ton
Gümüş Kaynağı

Altın Kaynak Özeti

Lokasyon	Karaağaç	
Sınıflandırma	Ons	Ton
Belirtilen	180.664	5,2
Çıkarsanan	167.486	5,6
Toplam Altın Kaynakları	348.150	10,8

Gümüş Kaynak Özeti

Lokasyon	Karaağaç	
Sınıflandırma	Ons	Ton
Belirtilen	1.255.604	38,9
Çıkarsanan	1.576.432	48,9
Toplam Gümüş Kaynakları	2.832.036	87,8



*ÇED süreçleri devam etmektedir.

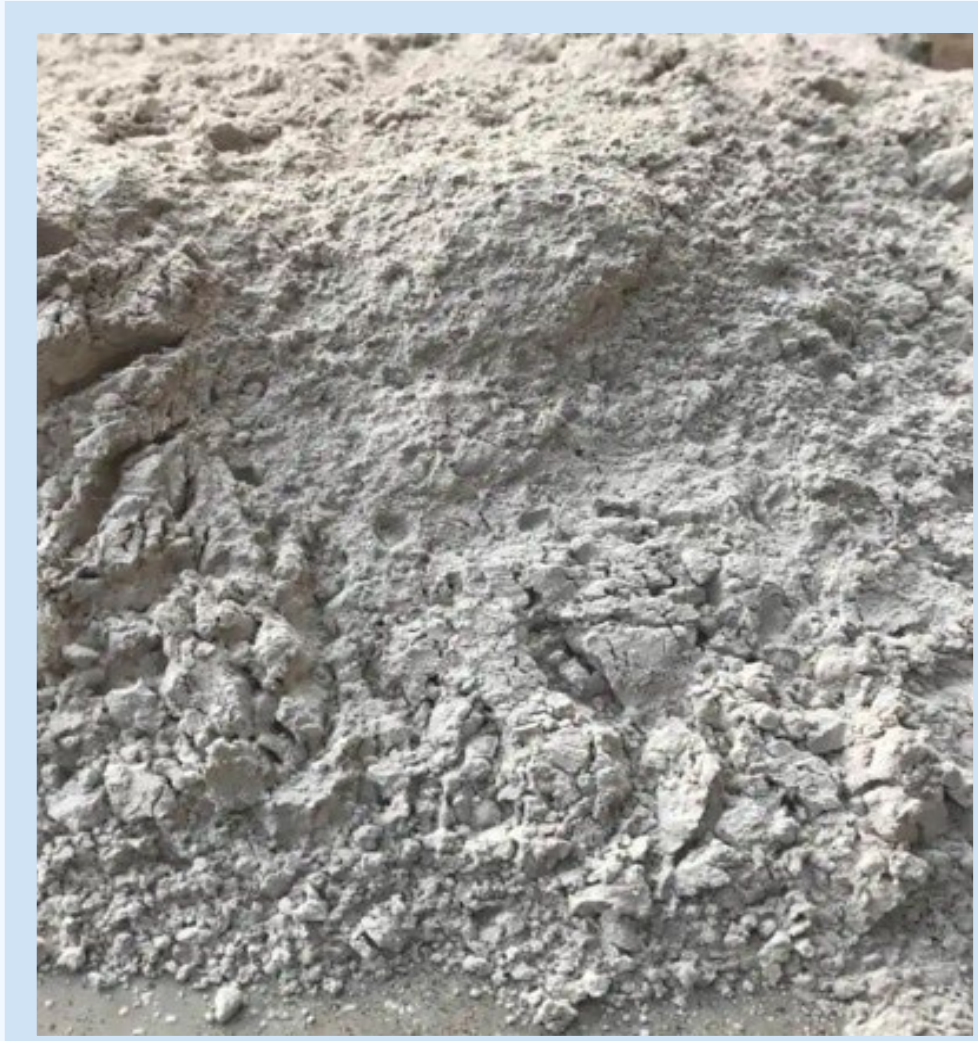
Diğer Faaliyetler



06



Alçı & Uçucu Kül Üretimi





Alçı & Uçucu Kül Üretimi



Uçucu Kül

Uçucu kül, termik santrallerde kömürün yakılmasından üretilen bir yan üründür

Kullanım Alanları

- Kireç ve su ile karıştırıldığında Portland çimentosuna benzer bir bileşik oluşturur ve harmanlanmış çimentonun ana malzemesi için uygun hale gelir
- Beton santralleri

Sentetik Alçı Taşı

Sentetik alçı taşı, 'Kömüre Dayalı Enerji Santrali'nin elektrik üretimi esnasında kullanılan kireçtaşlarından sağlanan bir yan üründür

Büyük ticari öneme sahip, çok yaygın bir sülfat mineralidir

Kullanım Alanları:

- Alçıpan
- Çimento üretimi



Alçı Taşı & Uçucu Kül Ticareti

Grup bünyesinde gerçekleştirdiği yatırımlarla sentetik alçı taşı ve uçucu kül üretimi gerçekleştirerek hem Avrupa hem de Amerika pazarına ihraç etmekte ve özellikle çimento sektöründe de iç piyasaya doğrudan satışı yapılmaktadır

Yeni Faaliyet Alanları



ODAŞ, gelir ve faaliyet alanlarını çeşitlendirmek amacıyla Venezuela'da petrol çıkarma hizmetleri alanında ve Türkiye'de turizm sektöründe yatırımlar yapmaktadır

07

Venezuela'daki Faaliyetler



07.1

Venezuela'daki Faaliyetler

Venezuela'da petrol çıkarma hizmeti alanında faaliyette bulunmak amacıyla Grubumuz, 25 yıllık teknik piyasa bilgisi ve tecrübesine sahip OFAC Lisanslı Denarius Pumping Services LLC şirketine ortak olmuştur.



Denarius Pumping Services

Denarius, 2025 yılında ise yaklaşık 22 milyon USD gelir elde etmeyi hedeflemektedir.

Denarius'un mevcut operasyonlar ve sadece yürürlükte olan kontratları ile 2025 yılında 9,7 milyon USD kadar net kar elde etmesi öngörülmektedir.

Denarius'un hizmet sağladığı ana şirket ABD menşeli Chevron firmasıdır.

Öne Çıkanlar

25 YILLIK
Sektör Bilgisi

52,2 Mn USD
Toplam Aktif Büyüklüğü
(Satın Alındığı Dönem İtibarıyla)

- Finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır
- Venezuela'da halihazırda mevcut faaliyetlerine devam etmektedir
- OFAC lisansına sahiptir
- Sektördeki uluslararası firmalarla yaptığı iş birlikleri bulunmaktadır

Venezuela



Turizm Faaliyeti



07.2



Turizm Faaliyetlerimiz



Odaş, Göcek bölgesinin ayrıcalıklı konumuna sahip olan Günlüklü Koyu'nda yatırım fırsatını değerlendirmiş ve bu bölgede üst segmente hizmet verecek, orta ölçekli otel yatırımına başlamıştır.



Enerji Sektörü ve Öne Çıkanlar

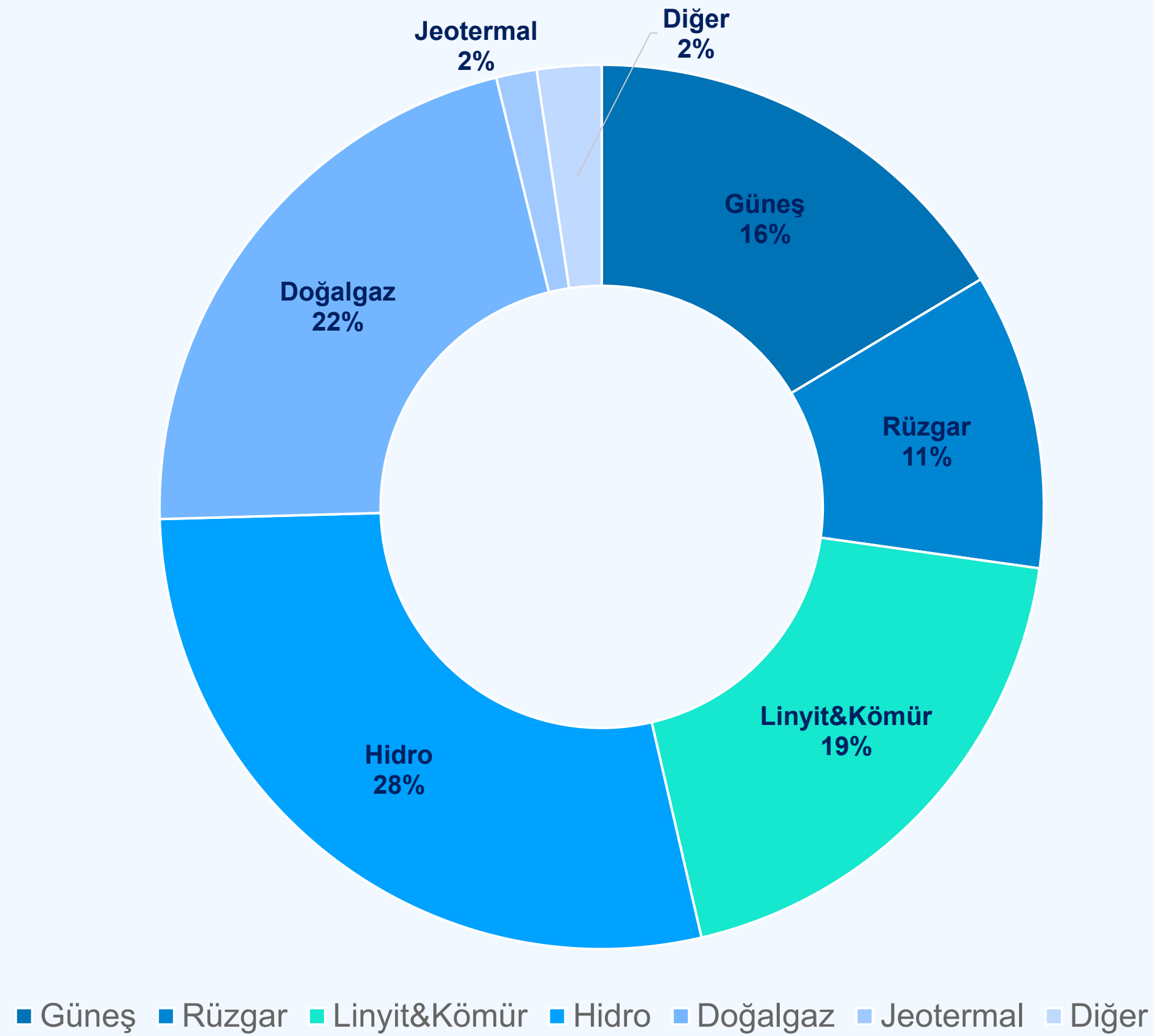


08

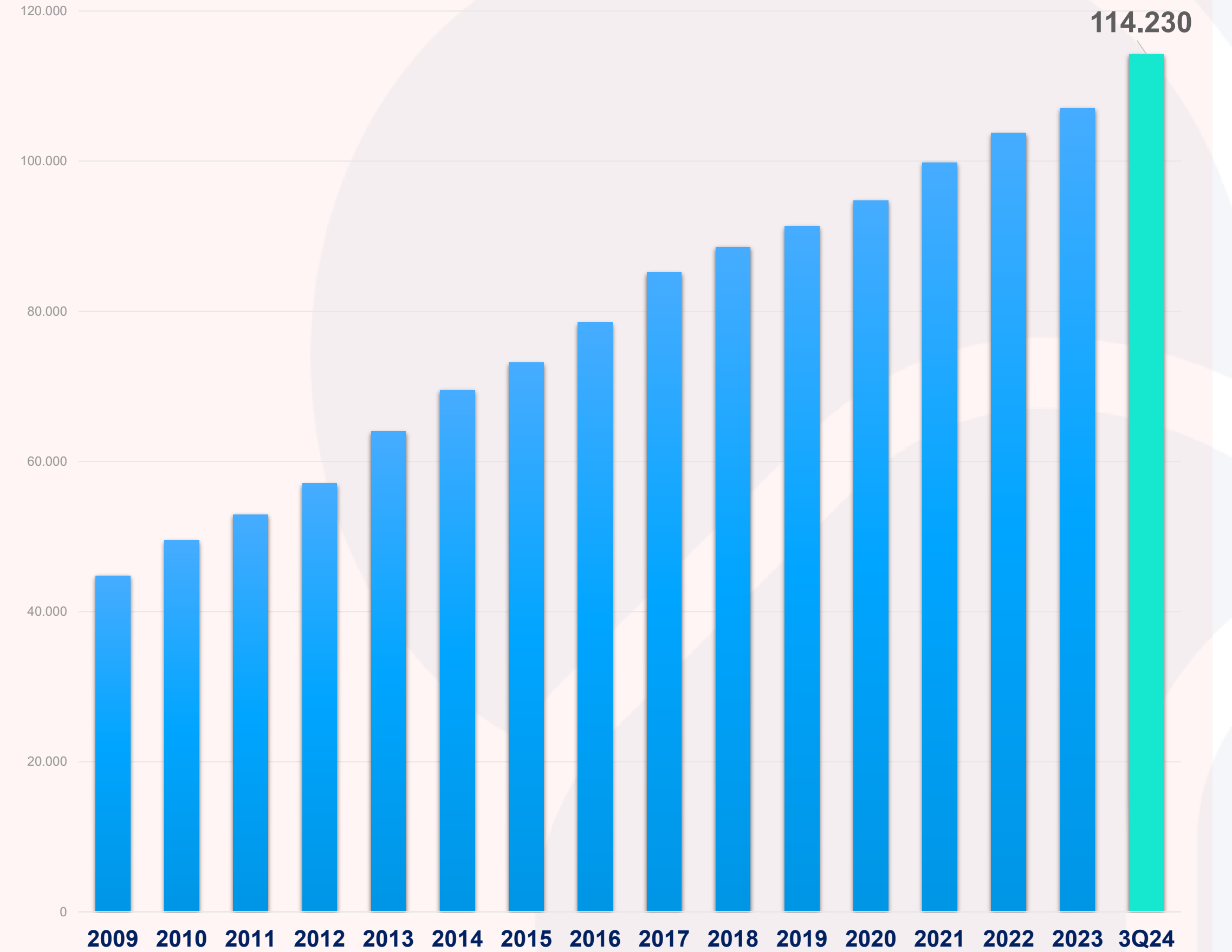


Enerji Sektörü / Öne Çıkanlar

Kurulu Gücün Enerji Kaynaklarına Göre Dağılımı*



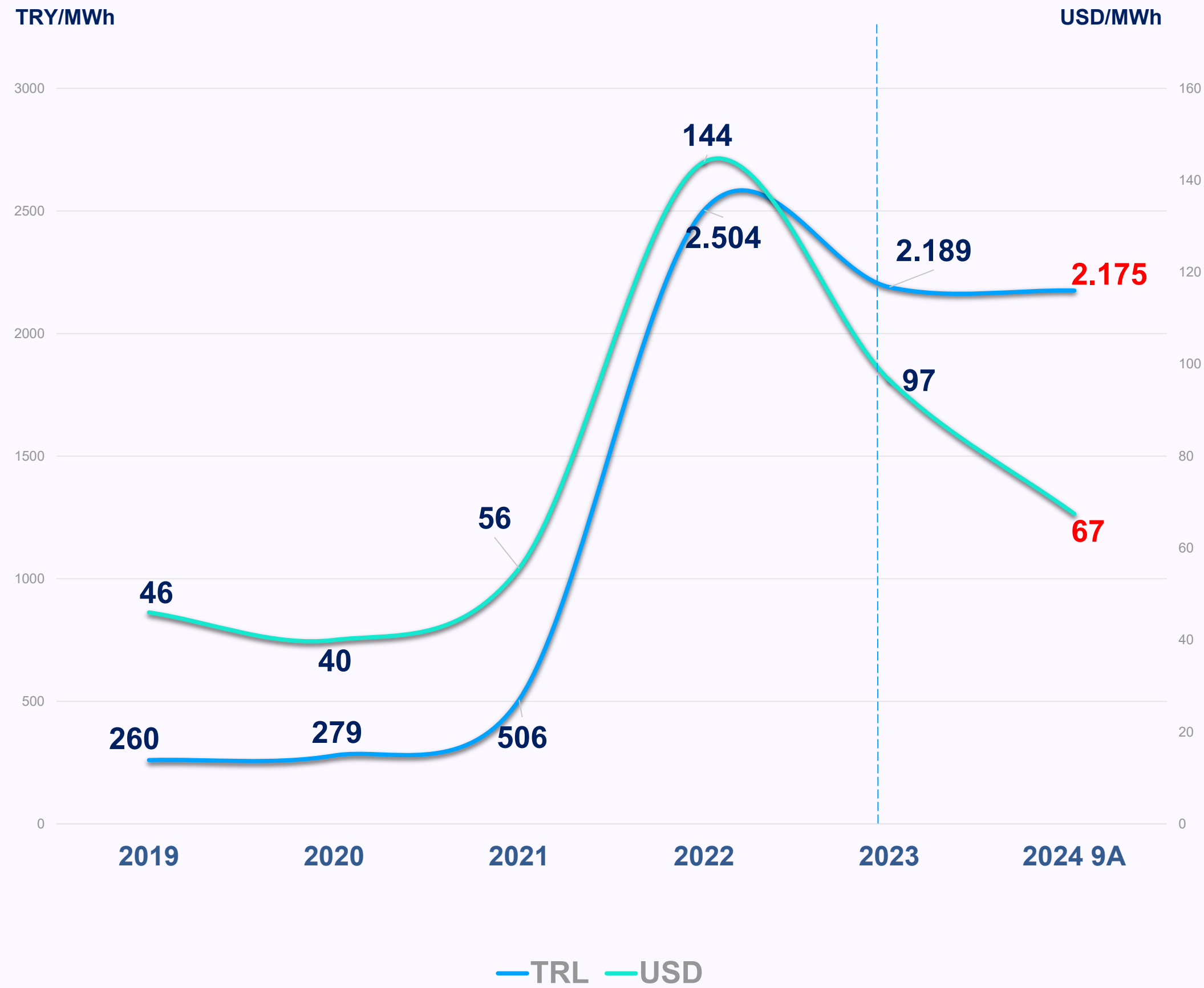
Türkiye'deki Toplam Kurulu Güç (MW)*



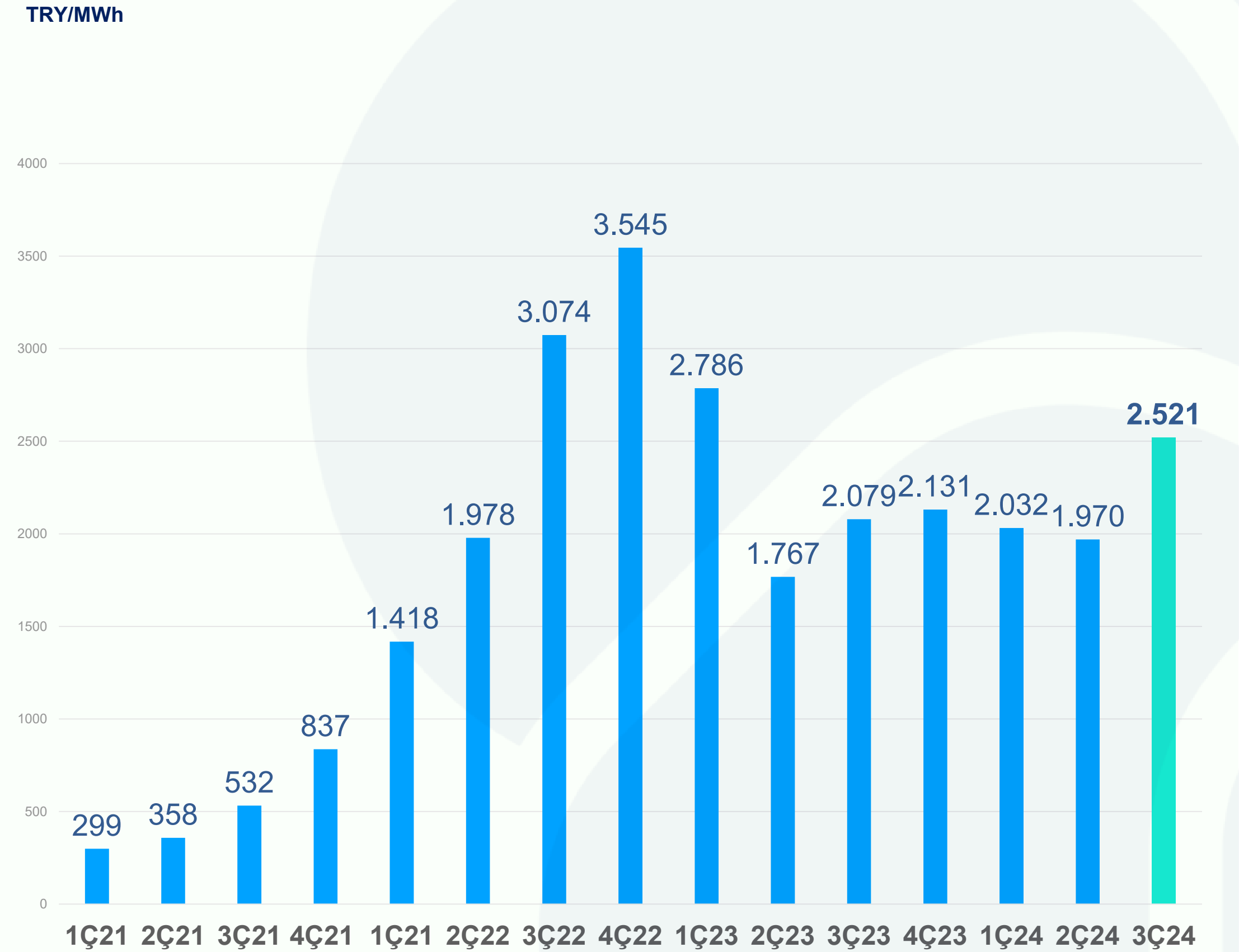


Spot Enerji Fiyatları / Öne Çıkanlar

Spot Enerji Fiyatları TL ve USD Cinsinden
Yıllık Ortalama Karşılaştırma*



Türkiye Spot Enerji Fiyatları
Çeyreksele*





Finansal Öne Çıkanlar

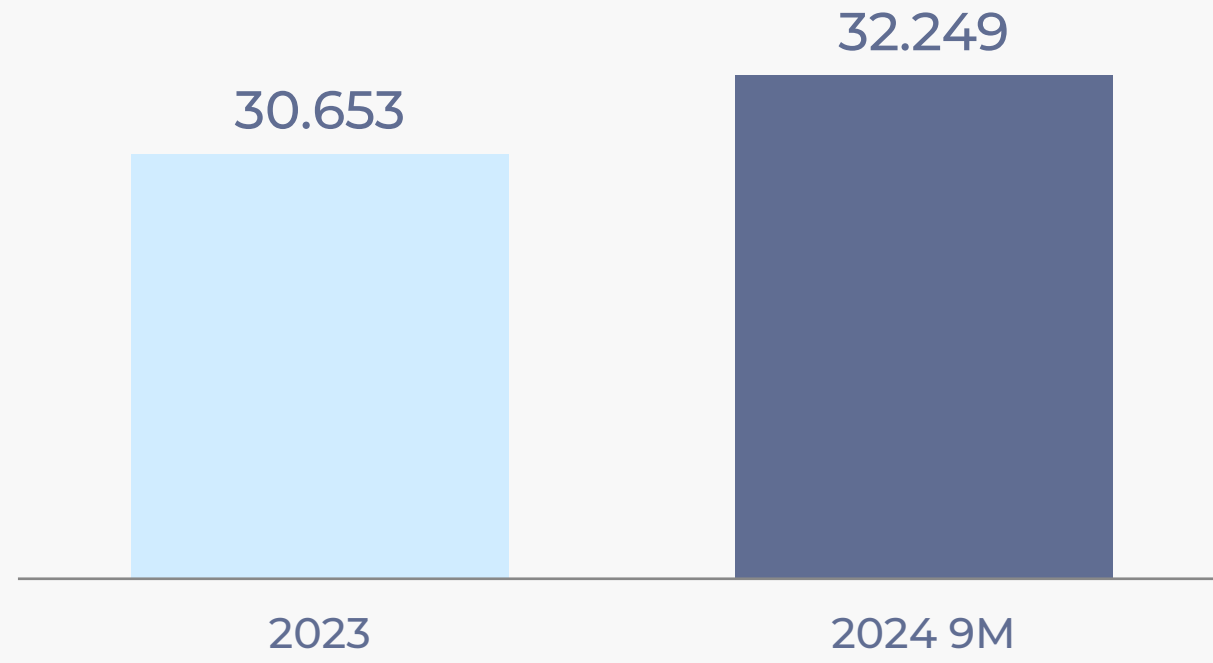
09



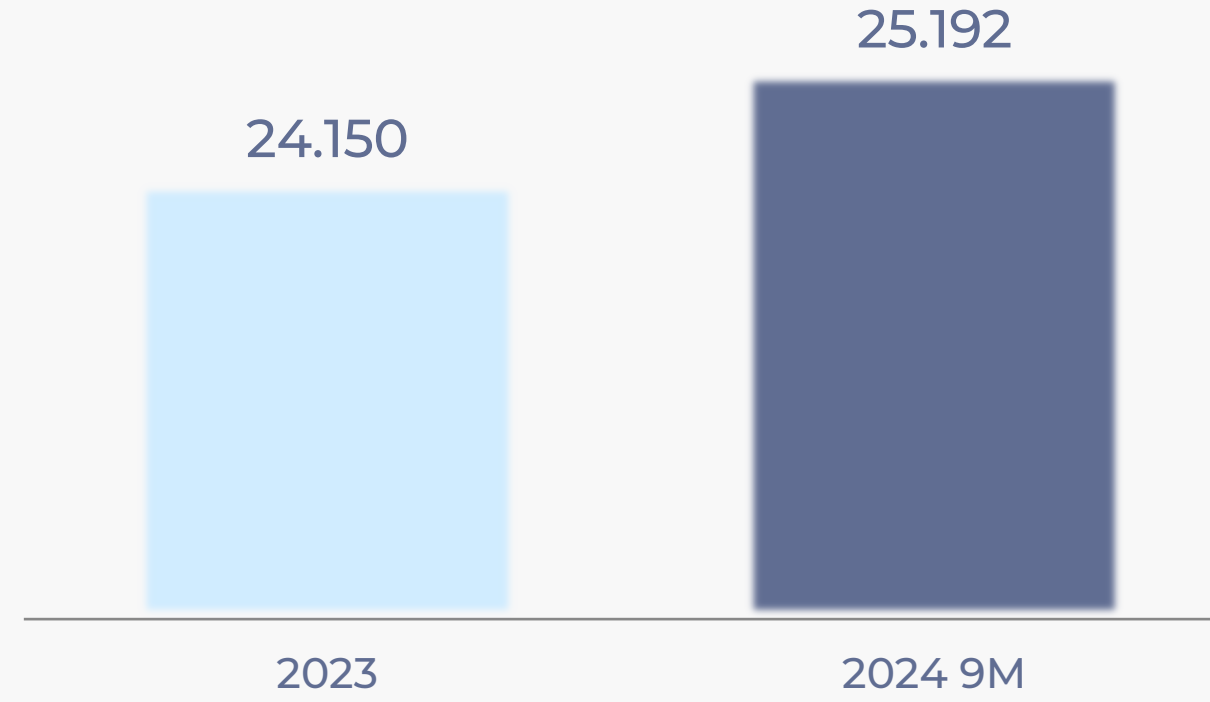
Konsolide Finansal Veriler

(mn TL)

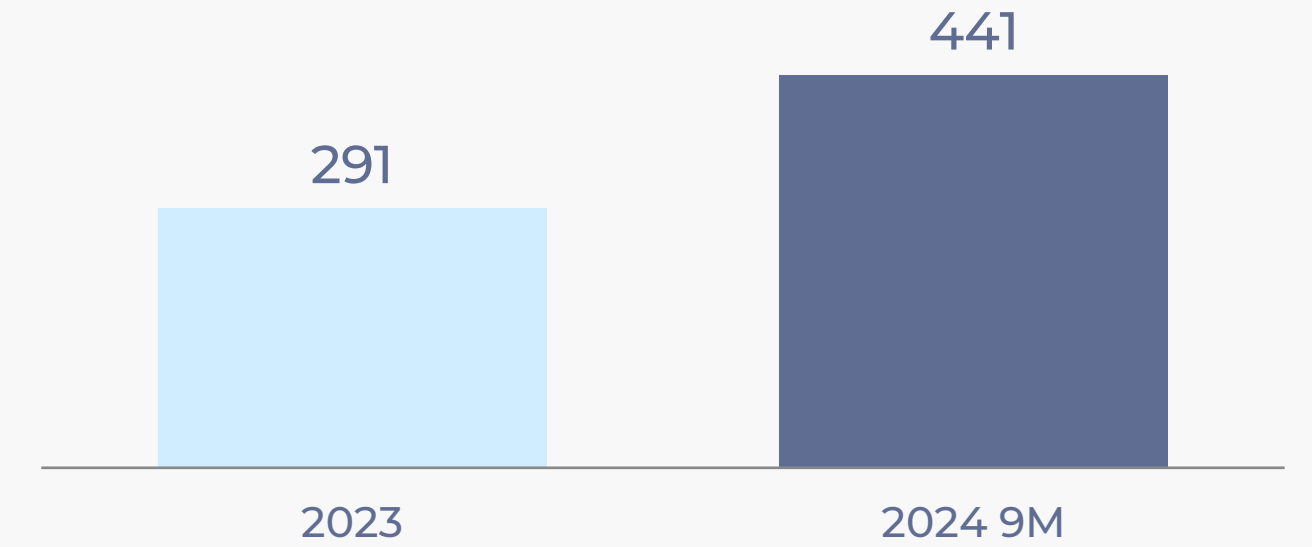
Toplam Varlıklar



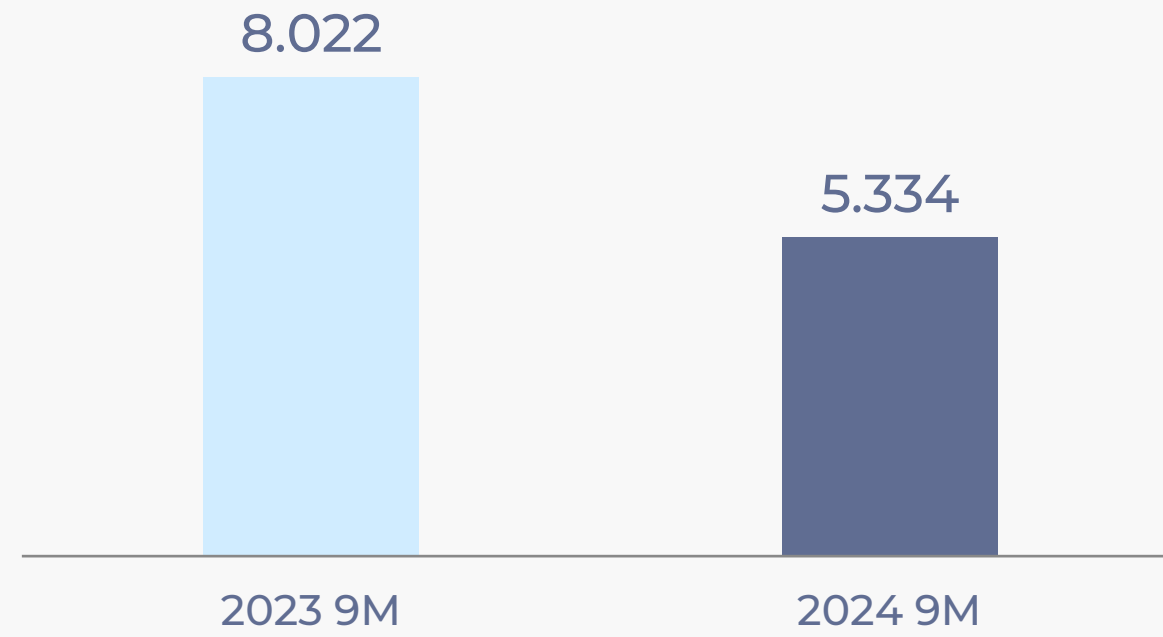
Toplam Özkaynaklar



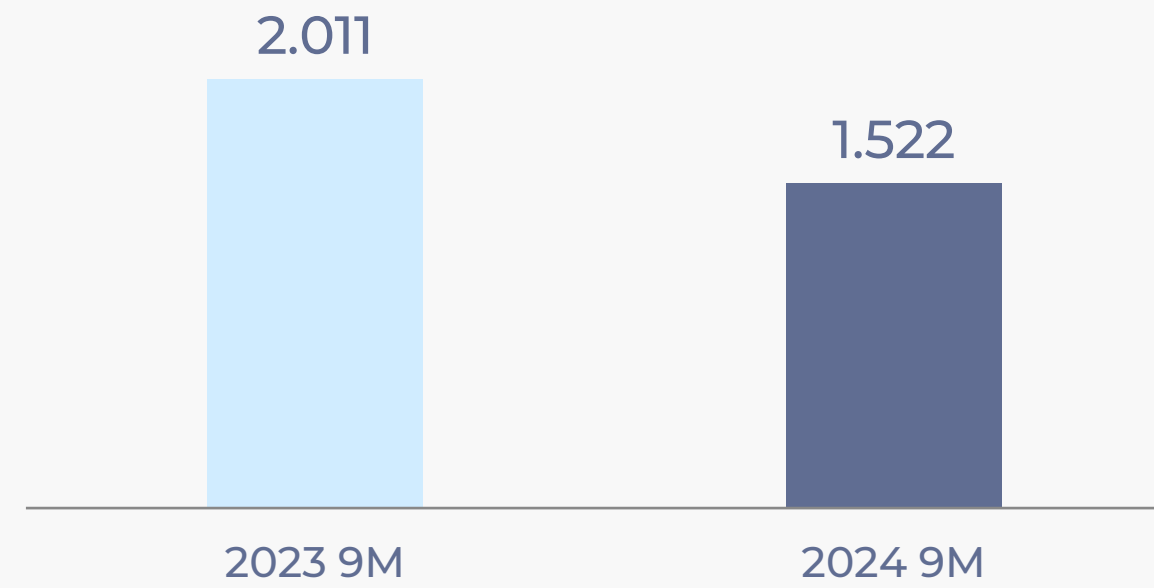
Toplam Finansal Yükümlülükler



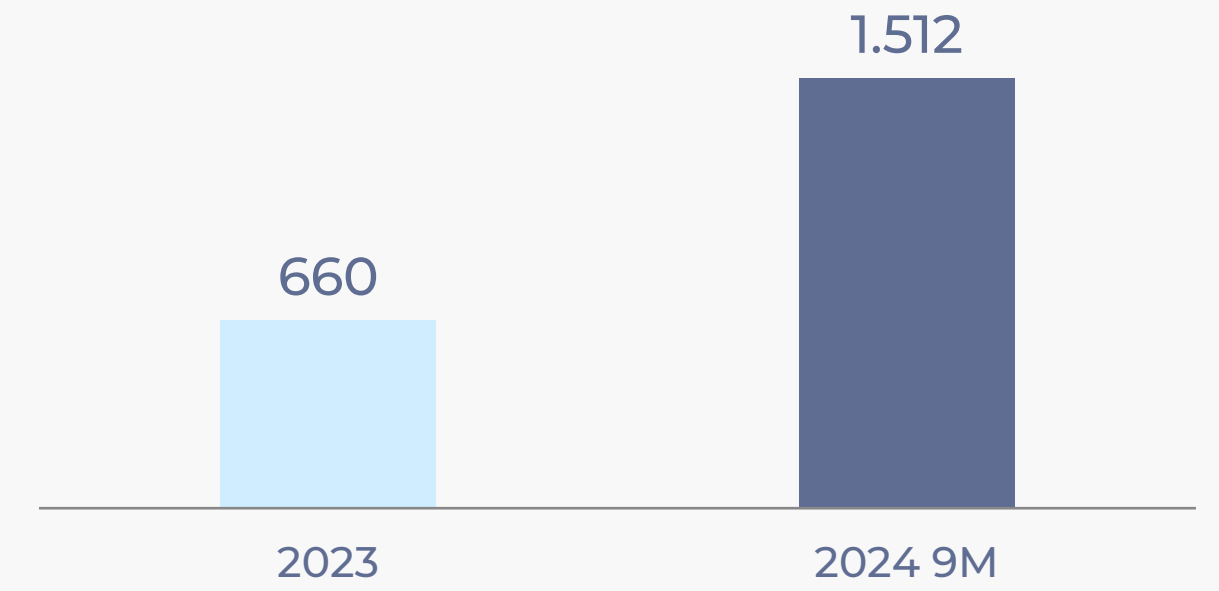
Net Satışlar



Brüt Kar



Net Nakit Pozisyonu





Finansal Öne Çıkanlar

Özet Bilanço

(TRY Mn)	2024 9A	2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.959	962
Toplam Varlıklar	32.249	30.653
Toplam Finansal Yükümlülükler	447	302
Net Nakit Pozisyonu (Nakit ve Nakit Benzerleri – Toplam Finansal Yükümlülükler)	1.512	660
Toplam Özkaynaklar	25.192	24.150

Özet Gelir Tablosu

(TRL Mn)	2024 9A	2023 9A
Net Satışlar	5.334	8.022
Brüt Kar	1.522	2.011
Brüt Kar Marjı	29%	25%
Esas Faaliyet Karı	317	1.721
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	-679	8.869
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	-2.786	7.428
Dönem Karı/Zararı	-2.983	7.192
Ana Ortaklık Net Dönem Karı	-2.798	6.749



Konsolide Finansal Tablolar

ODAŞ KONSOLİDE BİLANÇO

Dönen Varlıklar (TRL Milyon)	9A24	2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.959	962
Ticari Alacaklar	2.599	2.654
Stoklar	1.625	2.034
Toplam Dönen Varlıklar	7.530	7.323
Duran Varlıklar	9A24	2023
Maddi Duran Varlıklar	20.650	20.526
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	957	520
Ertelenmiş Vergi	1.444	2.046
Toplam Duran Varlıklar	24.719	23.330
Toplam Varlıklar	32.249	30.653
Kaynaklar (TRL Milyon)	9A24	2023
Kısa Vadeli Borçlanmalar	318	14
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	92	225
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	11
Ticari Borçlar	1.422	1.463
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.778	4.956
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6	32
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	10	8
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.279	1.547
Özkaynaklar	9A24	2023
Ödenmiş Sermaye	1.400	1.400
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	6.892	3.673
Net Dönem Karı	- 2.803	5.172
Azınlık Payları	13.136	8.173
Toplam Özkaynaklar	25.192	24.150
Toplam Kaynaklar	32.249	30.653

ODAŞ KONSOLİDE GELİR TABLOSU

TRL Milyon	9A24	9A23
Net Satışlar	5.334	8.022
Satışların Maliyeti	- 3.813	- 6.011
Brüt Kar/Zarar	1.522	2.011
Genel Yönetim Giderleri	- 694	- 589
Pazarlama Giderleri	- 116	- 116
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	189	908
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	- 585	- 493
Esas Faaliyet Karı/Zararı	317	1.721
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.472	6.910
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	- 2.552	- 2
Finansman Gelirleri	835	1.984
Finansman Giderleri	- 1.161	- 1.391
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	- 1.871	- 1.834
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	- 2.786	7.428
Dönem Karı /Zararı	- 2.983	7.192
Ana Ortaklık Payları	- 2.091	2.261



Çekince Bildirimi

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 iletişimler 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.



Yatırımcı İlişkileri İletişim



E-mail: yatirimciiliskileri@odasenerji.com

Tel: + 90 216 232 32 33

Fax: + 90 216 474 04 74

***Daha fazla bilgi almak
için Yatırımcı İlişkileri
sayfamızı ziyaret edin***