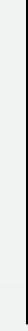




ÇAN2 TERMİK

ÇAN2 TERMİK A.Ş.



SERMAYE PİYASASI KURULU

II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN

01.01.2021- 30.09.2021 ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

25.10.2021

Şirket Hakkında Genel Bilgiler

-  **Ticaret Unvanı:** Çan2 Termik 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:** 886148
-  **Ticaret Siciline Tescil Tarihi:** 27.05.2003
-  **Vergi Dairesi:** Kozyatağı Vergi Dairesi
-  **Vergi Numarası:** 2280761419
-  **Kayıtlı Sermaye Tavanı:** 1.262.050.000 TL
-  **Ödenmiş Sermaye:** 320.000.000 TL

Ortaklık Yapısı

30.09.2021 tarihi itibarıyla 1.262.050.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde toplam 320.000.000 TL ödenmiş sermayesi olan Çan2 Termik A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak Adı Soyadı/Unvanı	Sermaye İçerisindeki Payı	Pay Oranı
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	252.410.000	%76,77
Halka Açık Kısım	74.349.000	%23,23
Toplam	320.000.000	%100,00

Yönetim Kurulu ve Komiteler

Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre en fazla 3 yıl için seçilecek ve en az 5 üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Şirket yönetim kurulu üyeleri, 31.12.2021 tarihine kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi
Burak ALTAY	Yönetim Kurulu Başkanı	31.12.2021 tarihine kadar
Ali Kemal KAZANCI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.12.2021 tarihine kadar
Mustafa Ali ÖZAL	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 tarihine kadar
Necdet AKŞAY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 tarihine kadar
Umut APAYDIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 tarihine kadar

Yönetim Kurulu Komiteleri

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Umut APAYDIN	Komitesi Başkanı
Necdet AKŞAY	Komitesi Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Umut APAYDIN	Komitesi Başkanı
Necdet AKŞAY	Komitesi Üyesi
Melih YÜCEYURT	Komitesi Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Necdet AKŞAY	Komitesi Başkanı
Umut APAYDIN	Komitesi Üyesi

Yönetim Ekibi

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
Bülent BARUT	Santral Müdürü - Kömür

Bağlı Ortaklıklar

Unvanı	Çan2 Termik A.Ş.'nin Toplam Sermaye İçerisindeki Payı (TL)	Oranı (%)
Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	550.000	100%
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	600.000	100%

Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.

Çan 2 Trakya, kömür madenciliği alanında faaliyet göstermektedir. 18.06.2019 tarihinde Çan2 Termik A.Ş. %100 oranında kurucu ortak olarak kurularak konsolidasyona dahil edilmiştir.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.

Şirket, madencilik alanında faaliyet göstermekte olup 30 Eylül 2021 tarihi itibarı ile sermayesi 600.000 TL'dir ve payların %100'ü Çan2 Termik A.Ş.'ye aittir.

Bağımsız Denetim

Şirketin 2021 yılı mali tablo ve raporlarının denetlenmesi kapsamında Yönetim Kurulu'nun 16.06.2020 tarih ve 2020 /05 kararı ile 24.08.2020 tarihli şirket olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile 2021 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

Dönem Boyunca Operasyonel Durum

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

Çan-2 Termik Santrali Ocak - Eylül 2021 dönemi içerisinde brüt elektrik üretimi bir önceki yılın aynı dönemine göre %13,8 oranında artarak 1.566 GWh seviyesinde gerçekleştirmiştir. 01.01.2021-30.09.2021 arası brüt Kapasite Kullanım Oranı %73 seviyesinde gerçekleşmiştir. (01.01.2020-30.06.2020 arası brüt Kapasite Kullanım Oranı %63.)

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 dokuz ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %25,6 oranında yükseliş kaydederek ortalama 427,65 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir. Fiyatta yaşanan bu artış çeyrek bazda gerçekleşen enflasyon ve ABD Doları kurundan kaynaklanan artıştan dolayıdır.

Kapasite Mekanizması

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.

Sektöre Bakış

Üretim, Tüketim ve Kurulu güç karşılaştırması;

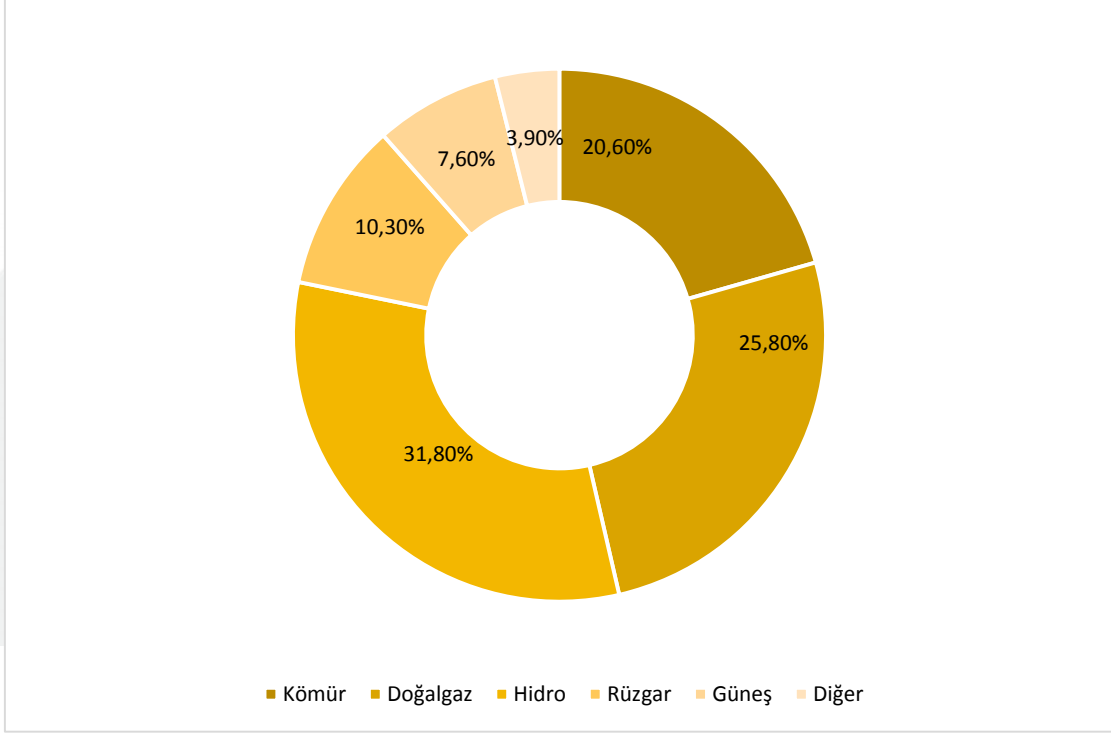
TEİAŞ verilerine göre 30.09.2021 dönem sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç 30.09.2020 dönemi değerleri ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) 5.581 MW artışla 98.788,50 MW olarak gerçekleşmiştir. Artış oranı ise %6 olmuştur.

Termik santrallerin kurulu gücüne bakıldığında ise, 30.09.2021 sonu itibariyle yerli kömür santrallerinin kapasitesi 30.09.2020 değerlerine göre 22,6 MW, ithal kömür santrallerinin kapasitesi 26,9 MW artarken, Doğal gaz santrallerinin kapasitesi ise 101,60 MW azalmıştır.

Yenilenebilir enerji portföyü ise geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi Eylül 2021 sonu itibariyle artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yılın aynı dönemine oranla %12,1 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2021 Eylül ayı sonu itibariyle yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 2.090 MW ile rüzgar santrallerde yaşanırken, onu 1.657 MW artışla hidroelektrik santralleri izlemiştir. Aynı dönemde güneş, biyokütle, jeotermal ve atık ısı santrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 1.173 MW, 627 MW, 135 MW ve 4MW olarak gerçekleşmiştir.

30.09.2021 itibariyle toplam kurulu gücün %31,8 hidrolik, %25,8 doğal gaz, %11,5 yerli kömür, %9,1 ithal kömür, %10,3 rüzgâr, %7,6 güneş, %1,7 jeotermal ve %2,2, ise diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kuruluş tipine göre dağılıma bakıldığında, kurulu gücün %21,7'si EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %3'ü Yap-İşlet Devret ve işletme hakkı devredilen santrallere ve %67,9'u serbest üretim şirketleri ve % 7,4'si lisanssız santrallere aittir.

Kurulu Gücün Kaynaklara Göre Dağılımı



Kaynak: TEİAŞ

Elektrik Üretimi ve Tüketimi

EPIAŞ şeffaflık platformu uzlaştırmaya esas çekiş miktarı (UEÇM) verilerine göre, 2021 yılı ilk dokuz ayında gerçekleşen tüketim geçen yılın aynı dönemine göre %9,3 artışla 230.227 GWh'a yükselmiştir. İlk dokuz ayda puant tüketim ise geçtiğimiz yıla göre %13,8 artışla 52.969 Mwh olarak gerçekleşmiştir. Tüketimlere aylık bazda bakıldığında Temmuz ayında geçtiğimiz yıla göre %8,1, Ağustos ayında %12,8, Eylül ayında ise %1,3 artış gerçekleşmiştir.

Ek olarak, EPIAŞ şeffaflık platformu uzlaştırmaya esas veriş miktarı (UEVM) verilerine göre 2021 yılı ilk dokuz ayında üretimin kaynak bazlı dağılımı; %31,4 doğalgaz, %19,5 hidroelektrik, %16 ithal kömür, %13,3 yerli kömür, %9,7 rüzgar ve %9,6 diğer kaynaklar şeklinde gerçekleşmiştir. Üretim dağılımında geçtiğimiz senenin aynı dönemine göre yaşanan en büyük değişim %92 artış oranı ile doğalgazda

yaşanırken, hidroelektrik santral üretimlerinde kurulu güç artışına rağmen %31 oranında azalış gerçekleşmiştir. Kömür yakıtlı santrallere baktığımızda ise yerli kömür santrallerinde %15 üretim artışı ithal kömür santrallerinde ise %11,8 üretim azalışı görülmektedir. Kurulu güç artışının etkisi ile rüzgar santralleri de geçtiğimiz senenin aynı dönemine göre %19,7 daha fazla elektrik üretimi yapmıştır.

İlk dokuz ayda PTF (Elektrik Piyasa Takas Fiyatı) ortalaması, geçen seneye göre %46,8 artışla 397,41 TL/Mwh gerçekleşmiştir. Dolar bazında değerlendirdiğimizde %19,8 artışla 48,71 \$/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 salgınının etkilerinin azalmasıyla beraber artan talebe ve döviz kurundaki artışlara bağlı olarak Brent petrol dolar fiyatı, 30.09.2021 tarihinde, 30.09.2020 tarihine oranla %84 artış göstererek 78 \$/Varil seviyelerine çıkmıştır. Buna bağlı olarak Botaş'ın Elektrik Üretimi Amaçlı Kullanım tarifesi de Eylül 2021 dönemi için Eylül 2020 dönemine oranla %69 artış göstererek 2.369,00 TL/1000Sm3 olmuştur. Aynı zamanda ithal kömür maliyetine gösterge kabul edilen API2 kömür endeksi de Eylül 2021 döneminde, geçen yılın aynı dönemine oranla dolar bazında %287 artış göstererek, 30.09.2021 tarihinde 218 \$/Ton olarak gerçekleşmiştir. İthal kaynaklı santrallerin artan üretim maliyet maliyeti ve artan elektrik talebi sonucunda elektrik fiyatları da artmıştır. Ek olarak, 1 Haziran 2021 tarihinde devreye giren Vadeli Elektrik Piyasası ve 1 Ekim 2021 tarihinde devreye giren Vadeli Doğalgaz Piyasası ile ileriye yönelik fiyat belirsizliklerinin azaltılması hedeflenmektedir.

Kapasite Mekanizması

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 yönetilmektedir ve kapasite mekanizmasına dahil olan üretim tesislerine yapılan kapasite ödemeleri yıllık belirlenen bütçe dahilinde, kapasite mekanizmasındaki santrallerin birim sabit maliyet bileşenleri ile kaynak bazında toplam kurulu güçlerinden hareketle belirlenir. Çan-2 Termik Santrali kapasite mekanizmasından faydalanmaktadır.

İlk sekiz ayda kapasite mekanizması yönetmeliği kapsamındaki santrallere yaklaşık 1,85 Milyar TL ödeme yapılmıştır ve bu ödemelerin %55'i yerli kömür yakıtlı termik santrallere gerçekleştirilmiştir.

Yerli kömür santrallerine yapılan yaklaşık 1,02 Milyar TL kapasite ödemesinin %5'ini Çan-2 Termik Santral'i almıştır.

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetimi ile ilgili olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiş olup, şirket web sitesi www.can2termik.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri olarak bağımsız yönetim kurulu üyeleri Necdet Akşay (Komite Başkanı) ve Umut Apaydın (Komite Üyesi) olarak seçilmişlerdir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirket'in kar dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespit ve Dağıtımı" başlıklı 15. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirket kâr tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun hareket edecektir ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde borsada işlem gören halka açık ortaklıkların herhangi bir kâr dağıtımı yapma zorunluluğu bulunmamaktadır ve kâr dağıtım esasları kâr dağıtım politikası çerçevesinde belirlenmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin yukarıda alıntılanan 15. Maddesi çerçevesinde, Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.10.2020 tarih ve 2020/25 sayılı kararında yer alan önerisi üzerine pay sahipleri onayına sunulan Kâr Dağıtım Politikası, 19.01.2021 tarihli genel kurulda kabul edilmiştir.

Esas Sözleşme, TTK, SPKn ve SPK düzenlemeleri ile ilgili mevzuat çerçevesinde dağıtılacak kâr payı oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, piyasa beklentileri, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişim ve gelişmeler, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, kârlılık, finansal durum, borçluluk ve Şirket'in nakit durumu ile ulusal ve küresel ekonomik şartlar dikkate alınarak belirlenecek olup; ilke olarak, Şirket'in net dönem kârı esas alınarak (mevcut yasal düzenlemeler uyarınca ayrılması gereken yedek akçeler, vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları ayrıldıktan sonra) hesaplanan dağıtılabilir kâr tutarı Şirket'in borç servis oranını karşıladıktan sonrasındaki serbest nakit akımının en az %50'sinin pay sahiplerine nakden ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtılması hedeflenmektedir.

Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirket, SPK'nın 29.12.2020 tarih ve E-29833736-110.03.03-13446 sayılı izni, EPDK'nın 11.10.2020 tarih ve 85780303-110.01.01.01 sayılı onayı ile T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 12.01.2021 tarih ve E-50035491-431.02-00060569050 sayılı iznine istinaden, 19.01.2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, kayıtlı sermaye sistemine geçmiş ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerinin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun amaç ve ilkelerine uygun hale getirilmesi için Esas Sözleşmesi'ni tadil etmiştir. Kayıtlı sermaye sisteminde Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.262.050.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 320.000.000 TL'dir.

Personel Bilgileri

Şirketin personel sayısı 30.09.2021 tarihi itibarıyla 527'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

01.01.2021 - 30.09.2021 döneminde Çan2 Termik A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları nezdinde toplam 635.023,89 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

Şirket Tarihi ve Gelişimi

Kuruluş

Şirket, Çan Kömür ve İnşaat Limited Şirketi unvanı ile 27.05.2003 tarihinde 250.000 TL sermaye ile Ankara İli Çankaya İlçesinde inşaat ve madencilik alanlarında faaliyet göstermek üzere kurulmuş ve kömür madenciliği kapsamında üretim yapılmıştır.

09.09.2013 tarih ve 8400 sayılı TTSG'de ilan ve 04.09.2013 tarihinde ticaret sicil müdürlüğüne tescil edilen hususlar çerçevesinde Şirket, tür değişikliğine gitmiş ve bir anonim şirket olarak Ankara İli,

Çankaya İlçesinde yeniden yapılanmıştır. Anılan TTSG ilanı ile Şirket unvanı “Çan Kömür ve İnşaat Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiş ve Şirket’in esas sözleşmesi tadil edilerek ilan edilmiştir.

Şirket’in ana ortağı konumunda olan Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. 2013 yılının Eylül ayında mevcut sektör koşullarında en avantajlı elektrik üretim yöntemlerini değerlendirmek amacıyla kalorifik değeri yüksek yerli kömür kaynaklarına yönelerek Çanakkale ili Çan ilçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin %92’sini satın almıştır. 22.09.2020 tarihinde yapılan hisse devri ile birlikte Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. Şirket’in %100’üne sahip bulunmaktadır. Çan2 Termik Santrali’nin 30.04.2021 tarih itibariyle gerçekleştirmiş olduğu halka arz ile Odaş Elektrik’in Şirket içinde toplam %76,77 oranında pay sahipliği bulunmaktadır.

Çan2 Termik Santral Yatırımı

Mevcut ruhsat sahasında Joint Ore Reserves Committee (“JORC”) standartlarına uygun sondaj çalışmaları yapılmıştır.

2013 yılında Joint Ore Reserves Committee (“JORC”) standartlarına uygun sondaj çalışmaları sonrasında 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, üretim maliyetinde de emsallerine göre avantaj sağlamaktadır.

Sahip olunan bu avantajların da değerlendirilmesiyle 2014 yılında 340 MWm/330 Mwe elektrik üretim santralinin yatırım sürecine başlanmıştır. Bu süreçte santralin ekipmanlarından bazıları (Türbin, Jeneratör, Kazan gibi) nette yaklaşık 80.000 saat (10 Yıl) çalışmış iyi durumda olan ekipmanlar olup Avusturya’nın Graz şehrinde bulunan mevcut bir santralden tedarik edilerek sağlanmıştır.

Santrala ilişkin ön lisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’nun 10.07.2014 tarih ve 5117-5 sayılı kararı ile alınmıştır. Çevresel Etki Değerlendirmesi Raporu (“ÇED”) 05.12.2014 tarihinde kabul edilmiştir. Lisans Belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’nun 28.01.2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile onaylanmıştır. 06.12.2019 tarihi itibarıyla Çevre İzin ve Lisans Belgesi alınmış olup, Lisans Belgesi’nin süresi bu tarihten itibaren 5 yıl (2019-2024)’dır.

Ticari Faaliyete Geçiş

Çan2 Termik Santrali, 1 Ağustos 2018 tarihi itibariyle Bakanlık Kabulü yapılarak ticari faaliyete geçmiştir. Santralin 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.

Santral ayrıca 2018 yılında TEİAŞ tarafından kurulan kapasite mekanizması ile elektrik piyasasında arz güvenliği temini için gerekli yedek kapasite dâhil olmak üzere yeterli kurulu güç kapasitesinin oluşturulması ve/veya uzun dönemli sistem güvenliğinin temini ve güvenilir kurulu güç kapasitesinin korunması amacıyla oluşturulan kapasite mekanizması bedeli teşvikinden de faydalanmaktadır.

Halka Arz

Çan2 Termik A.Ş. Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'in sürdürülebilir büyümesine katkı sağlanması, mali yapısının güçlendirilmesi, bilinirliğinin ve tanınırlığının pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi ve elde edeceği gelir ile banka kredilerinin kısmi kapamalarında kullanılarak mali yapısının güçlendirilmesi amacıyla paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na Halka Arz başvurusunda bulunmuştur. Şirket payları, halka arz başvurusunun onaylanmasına müteakip 30 Nisan 2021 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

İnsan Kaynakları

Çan2 Termik A.Ş., 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.

2013 yılından bu yana faaliyet göstermekte olan Çan2 Termik A.Ş.'de, ana insan kaynakları politikaları olan; "Yaratıcılık ve Esneklik", "Şeffaflık ve Sürdürülebilirlik", "Topluma ve Çevreye Duyarlılık", "İş Güvenliği ve İşçi Sağlığına Odaklılık" ile uyumlu bir insan kaynakları yönetimi gerçekleştirilmektedir. Çan2 Termik A.Ş., 2021 yılı Eylül sonu itibari ile 527 çalışanı ile faaliyetini sürdürmektedir.

İşe Alım Faaliyetleri

Çan2 Termik A.Ş.'nin genç ve dinamik ekibine yeni üyelerin kazandırılması sürecinde, role uygun olan değerlendirme araçları kullanılmaktadır. Bu kapsamda özellikle idari ve mühendislik kadroları kapsamında yetkinliğe dayalı birebir mülakatlar, alanında uzman kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen kişilik envanteri gibi uygulamalar ile, aday değerlendirme & ölçme sürecini objektif ve en doğru şekilde tamamlamak hedeflenmektedir.

Mavi yaka roller kapsamında ise, temel işe alım kriterlerine uygunluğunun yanında işletmemiz bünyesinde görev yapmakta olan ve kendi alanında uzmanlaşmış iç değerlendiricilerin teknik değerlendirmeleri göz önünde bulundurulmaktadır. Aynı zamanda işe alım sürecinde işletmemizin bulunduğu ilçe ve çevre lokasyonlarında işgücünü desteklemek amacıyla, bölgesel istihdam önceliklendirilmektedir.

2020 yılı itibari ile işe alım sürecinin tamamı online platform üzerinden takip edilebilir hale getirilmiştir. Bu doğrultuda doğru dijital araç seçimleri ile aday deneyimi desteklenmektedir. İşe alım sürecinin tamamlanması sonrasında online ortamda gerçekleştirilen oryantasyon eğitimi ile de çalışanın işletmemize olan adaptasyon dönemi kolaylaştırılmaktadır.

Eğitim Gelişim Faaliyetleri

İşletmemizde ekiplerimize liderlik eden yöneticilerimizin işine, kendine ve ekiplerine sergiledikleri liderlik yetkinlerinin geliştirilmesi hedeflenmektedir. Aynı zamanda sahip oldukları güçlü sektörel ve teknik bilgi & becerilerinin, liderlik vizyonu ile sürdürülebilir hale getirilmesi planlanmaktadır. İşletmemizin her geçen gün değişen dünya ve enerji sektörü dinamiklerine uyumlu yönetilmesi ve insan kaynağının bu doğrultuda yetenek & yetkinlik boyutlarındaki gelişimlerinin sağlanması amaçlanmaktadır.

Oldukça önemli olan İş Sağlığı ve Güvenliği gibi zorunlu eğitimler ve teknik eğitimlerin devamlılığı sağlanmaktadır.

Ücret Ve Yan Haklar Yönetimi

Çan2 Termik A.Ş., ücret ve yan haklar yönetim sistemi; ücret piyasası ve politikası verileri dikkate alınarak kurulmuştur. Santrale özel tasarlanmış kademe sistemi çerçevesinde adil ve piyasa ile rekabet edebilir bir ücret & yan haklar politikası uygulanmaktadır.

İç İletişim

İç iletişim faaliyetleri kapsamında, işletmede görev yapmakta olan her seviyede çalışan ile zamanında ve açık iletişim politikası yürütülmektedir. İşletmedeki tüm çalışanları ilgilendiren uygulamalar kapsamında katılımcı yaklaşım ile karar birliği sağlanmaktadır.

2 yılda bir gerçekleştirilen Çalışan Bağlılığı ve Memnuniyeti Anketi uygulaması ile çalışanların görüşleri alınarak güçlü ve gelişim alanları belirlenmektedir. Anket sonuçları yönetim seviyesinden başlayarak çalışanlarla paylaşılmakta ve alınan/alınacak aksiyonlar hakkında çalışanlar bilgilendirilmektedir. Özellikle pandemi dönemi koşullarında çalışan sağlığına odaklanarak, işletmemizin, paydaşlarımızın ve çevremizin sağlığını korumak amacı ile bilgilendirme seansları düzenlenmiştir.

Koronavirüs Kapsamında Alınan Tedbirler

Covid-19 vakalarının ülkemizde görülmeye başlaması ile birlikte; Çan2 Termik A.Ş. 'de, kesintisiz üretimin sağlanabilmesi amacıyla Sağlık Bakanlığı'nın belirlemiş olduğu standartlara uygun olacak şekilde gerekli tedbirler alınmıştır. Bu tedbirler sayesinde vaka sayıları, üretimin verimliliğini etkilemeyecek şekilde kontrol altında tutulmuştur.

Bu süreçte işletmemiz, sahip olduğu güvenilir ve hijyenik üretim standartlarıyla Türk Standartları Enstitüsü (TSE) tarafından verilen **"Covid-19 Güvenli Üretim Belgesi"**ni almaya hak kazanmıştır.

Aşağıda belirtilen tedbirler, işletme genelinde büyük bir hassasiyetle uygulanmış ve takip edilmiştir.

- Uzaktan çalışmaya uygun olan faaliyetlerdeki personelin çalışma koşullarının revize edilmesi, fiziki çalışma gerektiren durumlarda ise işletmedeki çalışan sayısında seyreltilmiş plan uygulanması,
- Çalışanların işletmeye girişi esnasında HES kodu kontrolünün yapılması ve ateşlerinin ölçülmesi,
- Ziyaretçilerin işletmeye girişi sırasında HES kodu kontrolünün yapılması, ateşlerinin ölçülmesi ve hızlı tanı kitleri ile virüs taramasının yapılması,
- İşletmede bulunan sağlık ekiplerimizce yayınlanan duyurular ve verilen eğitimlerle Covid-19 hakkında güncel bilgilerin çalışanlar ile paylaşılması,
- Çalışma koşullarının gözden geçirilerek özellikle ofis ortamı ve yemekhane gibi kapalı ortamlarda temizlik faaliyet sıklığının artırılması,
- Tüm çalışanların maske kullanımının teşvik ve takip edilmesi,
- Yiyecek, içecek dağıtımı yapan personellerin, maske dışında tam kapalı tipte yüz koruyucu kullanması,
- Personel servis ve araçlarının periyodik olarak dezenfekte edilmesi, servis kapasitesinin %50 ile sınırlandırılması,
- Riskli durumda olan, semptom gösteren ve temaslı olduğu bilinen çalışanların Sağlık Bakanlığı'nın belirlemiş olduğu kriterlere uygun olacak şekilde izole edilmesi ve karantina süreçlerinin takip edilmesi,
- Riskli grupta olan çalışanların (hamile olan, kronik hastalığı bulunan vb.) çalışma düzenlerinin uzaktan ya da dönüşümlü olacak şekilde revize edilmesi.

iletisim

Merkez Adres:

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

Telefon: 0216 474 1 474

Email: iletisim@can2termik.com.tr

Web: www.can2termik.com.tr

3.Çeyrek 2021 Dönemi Finansal Tablolar

Bilanço		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	30.09.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	40	38.435.497	1.203.171
Ticari Alacaklar	6-7	114.160.586	118.131.072
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	30.734.001	17.359.875
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	83.426.585	100.771.197
Diğer Alacaklar	6-8	3.487.702	24.657.091
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	370.293	21.798.068
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	3.117.409	2.859.023
Stoklar	9	193.013.321	127.864.319
Peşin Ödenmiş Giderler	10	9.792.674	13.970.747
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	38.426	-
Diğer Dönen Varlıklar	20	100.426.112	35.165.872
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		459.354.318	320.992.272
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	8	209.744	209.739
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	209.744	209.739
Maddi Duran Varlıklar	11	2.161.934.168	2.173.562.940
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	29.932.419	33.575.604
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	29.932.419	33.575.604
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	3.465.886	4.491.134
Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.790.459	2.210.821
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	171.303.887	142.739.441
Diğer Duran Varlıklar	20	69.103.811	78.238.288
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.439.740.374	2.435.027.967
TOPLAM VARLIKLAR		2.899.094.692	2.756.020.239

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30.09.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	33	60.336.960	46.216.445
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	33	254.340.769	280.047.374
Diğer Finansal Yükümlülükler	33	3.317.082	4.520.746
Ticari Borçlar	6-7	185.571.218	184.623.046
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	468.925	652.217
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	185.102.293	183.970.829
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	5.378.235	4.351.445
Diğer Borçlar	6-8	109.272.342	100.916.227
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	85.775.951	90.446.339
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	23.496.391	10.469.888
Ertelenmiş Gelirler	10	61.305.637	7.346.258
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	5.248.855	4.511.163
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	4.263.944	3.031.076
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	984.911	1.480.086
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	42.335.551	25.363.407
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		727.106.649	657.896.111
Uzun Vadeli Borçlanmalar	33	1.237.248.635	1.296.196.294
Diğer Borçlar	6-8	6.339.852	5.550.965
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	6.339.852	5.550.965
Uzun Vadeli Karşılıklar	18-19	1.227.797	1.003.472
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	19	1.042.753	818.428
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	185.044	185.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	2.431.070	1.996.500
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	1.625.597	920.645
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.248.872.951	1.305.667.876

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
ÖZKAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30.09.2021	31.12.2020
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		923.115.092	792.456.252
Ödenmiş Sermaye	21	320.000.000	252.410.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	21	185.339.488	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	3,11	653.292.588	653.292.588
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	11	654.691.656	654.691.656
<i>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	3-21	(1.399.068)	(1.399.068)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21	(398.075)	(457.852)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	21	(398.075)	(457.852)
Sermaye Avansları	21	-	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	21	(112.788.485)	(150.141.189)
Net Dönem Karı/Zararı	21	(122.330.424)	37.352.705
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		923.115.092	792.456.252
TOPLAM KAYNAKLAR		2.899.094.691	2.756.020.239

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2020	01.07 - 30.09.2021	01.07 - 30.09.2020
Hasılat	22	826.376.117	516.129.703	325.593.480	149.748.466
Satışların Maliyeti (-)	23	(614.773.542)	(363.539.389)	(238.654.956)	(114.511.404)
BRÜT KAR/ZARAR		211.602.575	152.590.314	86.938.524	35.237.062
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(18.449.237)	(16.299.420)	(4.753.415)	(5.110.227)
Pazarlama Giderleri(-)	24	--	(4.159.163)	--	(3.939.616)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	27.583.064	26.831.395	11.572.137	3.603.696
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(57.419.009)	(27.521.318)	(44.712.672)	8.374.859
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		163.317.393	131.441.808	49.044.574	38.165.774
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	124.647	389.456	--	337.761
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		163.442.040	131.831.264	49.044.574	81.174.366
Finansman Gelirleri	28	119.284.154	236.980.573	71.199.082	184.254.045
Finansman Giderleri (-)	28	(433.209.697)	(591.039.969)	(92.946.052)	(286.367.858)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(150.483.503)	(222.228.132)	27.297.604	(63.610.278)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		28.153.079	(37.386.063)	27.363.010	(36.947.062)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	30	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	30	28.153.079	(37.386.063)	27.363.010	(36.947.062)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(122.330.424)	(259.614.195)	54.660.614	(100.557.340)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(122.330.424)	(259.614.195)	54.660.614	(100.557.340)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları	21	(122.330.424)	(259.614.195)	54.660.614	(100.557.340)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	(0,421048)	(247,808594)	0,188136	(95,984632)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		59.777	(145.599)	10.213	133.356
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		59.777	(145.599)	10.213	133.356
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	29	--	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	19-29	77.632	(186.665)	13.263	170.969
Vergi Etkisi	19-29	(17.855)	41.066	(3.050)	(37.613)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		59.777	(145.599)	10.213	133.356
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(122.270.647)	(259.759.794)	54.670.827	(100.423.984)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar	
Dipnotlar		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansları	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Aktüeryal Kayıp Kazanç	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar					
Özkaynak Değişim Tablosu																	
01 Ocak 2020 bakiye		97.410.000	150.411.415	(1.399.068)	--	(207.514)	--	654.691.656	(2.252.619)	(147.888.570)	--	750.765.300					
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		19-29	--	--	--	(145.599)	--	--	--	--	--	(145.599)					
Transferler			--	--	--	--	--	--	(147.888.570)	147.888.570	--	--					
Toplam Kapsamlı Gelir			--	--	--	--	--	--	--	--	--	--					
Sermaye Artırımı		21	150.410.000	(150.410.000)	--	--	--	--	--	--	--	--					
Net Dönem Karı / Zararı		21	4.590.000	--	--	--	--	--	--	(259.614.193)	--	(255.024.193)					
30 Eylül 2020 bakiye		252.410.000	1.415	(1.399.068)	--	(353.113)	--	654.691.656	(150.141.189)	(259.614.197)	--	495.595.508					
01 Ocak 2021 bakiye		252.410.000		(1.399.068)	--	(457.852)	--	654.691.656	(150.141.189)	37.352.705	--	792.456.251					
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		19-29	--	--	--	59.777	--	--	--	--	--	59.777					
Transferler			--	--	--	--	--	--	37.352.705	(37.352.705)	--	--					
Sermaye Artışı (Halka Arz)		21	67.590.000	--	185.339.488	--	--	--	--	--	--	252.929.488					
Net Dönem Karı / Zararı		21	--	--	--	--	--	--	--	(122.330.424)	--	(122.330.424)					
30 Eylül 2021 bakiye		320.000.000	--	(1.399.068)	185.339.488	(398.075)	--	654.691.656	(112.788.485)	(122.330.424)	--	923.115.092					



		Cari Dönem Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Denetimden Geçmemiş Konsolide
	Dipnot Referansları	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		102.172.102	158.440.626
Dönem Karı/Zararı		(122.330.424)	(259.614.193)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		185.326.425	452.227.924
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-23-24-27	63.454.716	55.257.496
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	19	1.540.171	1.175.923
Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	(495.176)	857.384
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	7-8	1.756.723	1.610.702
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7-8	(7.835.780)	(14.034.496)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	42.335.551	10.774.592
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(86.274.245)	(23.313.083)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		198.974.340	382.554.410
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	30	(28.129.877)	37.344.996
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		39.116.324	(34.027.506)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(65.149.002)	(57.319.668)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış		(13.374.126)	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	15.590.248	23.818.755
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	21.425.416	94.008.183
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(258.390)	(455.696)
Diğer Varlıklardaki Değişim	20	30.110.057	101.318.281
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(183.292)	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	8.958.507	1.457.598
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	10	2.598.435	(150.685)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	19	(513.381)	(4.487.879)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(4.670.388)	(125.332.778)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	13.824.127	(3.813.412)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	1.457.192	1.328.756
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	53.959.379	(39.066.329)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	20	(24.658.457)	(25.332.632)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		102.112.325	158.586.225
Diğer Kayıp/Kazanç	21	59.777	(145.599)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(48.230.360)	(77.436.504)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		124.647	389.456
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(46.567.964)	(60.787.053)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(541.348)	(17.038.907)
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Girişleri	14	408.330	--
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları	14	(1.654.025)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(16.709.416)	(81.018.951)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	21	252.929.488	4.590.000
Kredilerden Nakit Girişleri	33	40.498.510	177.693.881
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	33	(310.095.384)	(262.561.102)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	33	(42.031)	(741.730)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		37.232.326	(14.829)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.203.171	2.968.335
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		38.435.497	2.953.506