



# ÇAN2 TERMİK

ÇAN2 TERMİK A.Ş.



SERMAYE PİYASASI KURULU

II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN

01.01.2024-31.03.2024 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

21.06.2024

## Şirket Hakkında Genel Bilgiler

- Ticaret Unvanı:** Çan2 Termik A.Ş.
- Şirketin Kayıtlı Adresi:** Barbaros Mah. Başak Cengiz 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:** 938.116.902,57 TL

## Ortaklık Yapısı

31.03.2024 tarihi itibarıyla 1.262.050.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde toplam 938.116.902,57 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. | 548.244.402,57            | %58,44    |
| Halka Açık Kısım                      | 389.872.500               | %41,56    |
| Toplam                                | 938.116.902,57            | %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, 31.12.2025 tarihine kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir.

| Adı Soyadı          | Unvanı                        | Görev Süresi              |
|---------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Burak ALTAY         | Yönetim Kurulu Başkanı        | 31.12.2025 tarihine kadar |
| Ali Kemal KAZANCI   | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  | 31.12.2025 tarihine kadar |
| Mustafa Ali ÖZAL    | Yönetim Kurulu Üyesi          | 31.12.2025 tarihine kadar |
| Zehra Zeynep DERELİ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 31.12.2025 tarihine kadar |
| Umut APAYDIN        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 31.12.2025 tarihine kadar |

## Yönetim Kurulu Komiteleri

### Denetim Komitesi

| Adı Soyadı          | Görevi           |
|---------------------|------------------|
| Umut APAYDIN        | Komitesi Başkanı |
| Zehra Zeynep DERELİ | Komitesi Üyesi   |

### Kurumsal Yönetim Komitesi

| Adı Soyadı          | Görevi           |
|---------------------|------------------|
| Umut APAYDIN        | Komitesi Başkanı |
| Zehra Zeynep DERELİ | Komitesi Üyesi   |
| Melih YÜCEYURT      | Komitesi Üyesi   |

### Riskin Erken Saptanması Komitesi

| Adı Soyadı          | Görevi           |
|---------------------|------------------|
| Zehra Zeynep DERELİ | Komitesi Başkanı |
| Umut APAYDIN        | Komitesi Üyesi   |

## Yönetim Ekibi

| Adı Soyadı             | Görevi/Unvanı                            |
|------------------------|------------------------------------------|
| Caner DEMİRAYAK        | Strateji Grubu Başkanı                   |
| Melih YÜCEYURT         | Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü |
| Adeviye DEMİR PEKMEZCİ | Muhasebe ve Raporlama Direktörü          |
| İlknur YILMAZ COŞKUN   | Hukuk 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. | 6.000.000                                                  | 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 31 Mart 2024 tarihi itibari ile sermayesi 6.000.000 TL'dir ve payların %100'ü Çan2 Termik A.Ş.'ye aittir.

## Dönem Boyunca Operasyonel Durum

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

Çan-2 Termik Santrali'nin Ocak – Mart 2024 dönemi içerisinde net elektrik üretimi, %63 Kapasite Kullanım Oranı ile 452 GWsa olarak gerçekleşmiştir. (01.01.2023 – 31.03.2023 arası net elektrik üretimi 323 GWsa, Kapasite Kullanım Oranı: %45).

## Sektöre Bakış

### Üretim, Tüketim ve Kurulu güç karşılaştırması;

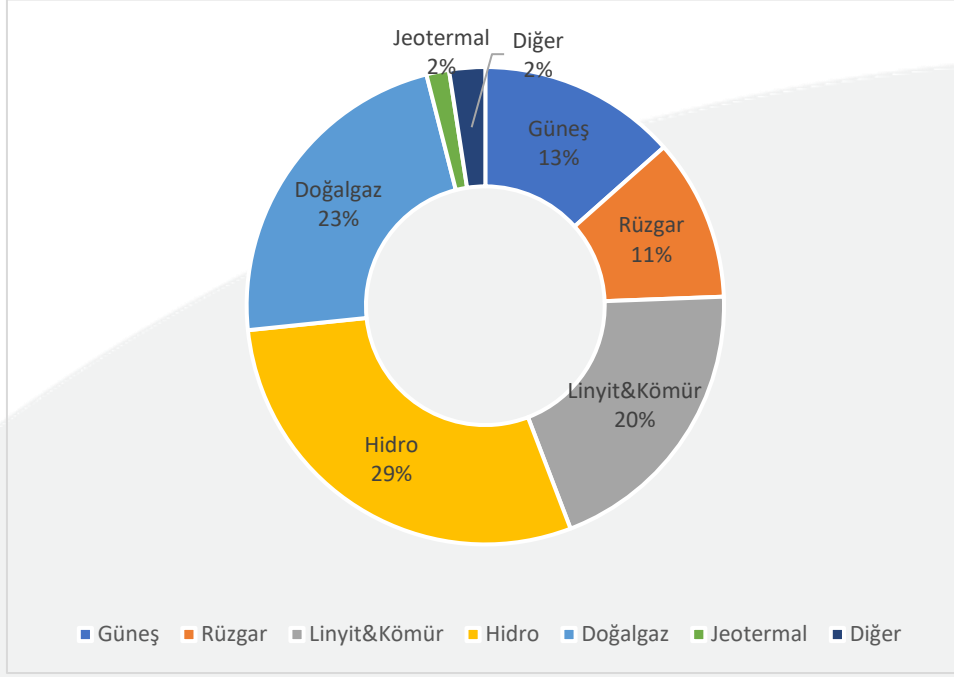
TEİAŞ verilerine göre 31.03.2024 dönem sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç 31.03.2023 dönemi değerleri ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) 4.173 MW artışla 110.282 MW olarak gerçekleşmiştir. Artış oranı ise %3,9 olmuştur.

Termik santrallerin kurulu gücüne bakıldığında ise, 31.03.2024 sonu itibariyle yerli kömür santrallerinin kapasitesi 31.03.2023 değerlerine göre 12 MW artmışken, ithal kömür santrallerinin kapasitesinde ise bir değişim olmamıştır. Doğal gaz santrallerinin kapasitesi ise 430 MW azalmıştır.

Yenilenebilir enerji portföyü ise geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi Mart 2024 sonu itibariyle artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yılın aynı dönemine oranla %7,8 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2024 Mart sonu itibariyle yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 3.236 MW ile güneş santrallerinde yaşanırken, onu 661 MW artışla rüzgâr santralleri izlemiştir. Aynı dönemde hidroelektrik ve biyokütle, santrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 595 MW, 99 MW olarak gerçekleşmiştir. Atık ısı ve jeotermal santrallerinde ise herhangi bir değişim gözlemlenmemiştir.

31.03.2024 itibariyle toplam kurulu gücün %29'u hidro, %23'ü doğalgaz, %10'u yerli kömür, %10'u ithal kömür, %11'i rüzgâr, %13'ü güneş, %2'si jeotermal ve %2'si diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kuruluş tipine göre dağılıma bakıldığında, kurulu gücün %19,6'sı EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %3'ü Yap-İşlet Devret ve işletme hakkı devredilen santrallere, %64,72'si serbest üretim şirketlerine ve %12,62'si lisanssız santrallere aittir.

### 31.03.2024 Dönemi İtibariyle Kurulu Gücün Kaynaklara Göre Dağılımı



### Elektrik Üretimi ve Tüketimi

EPIAŞ şeffaflık platformu gerçek zamanlı tüketim verilerine göre, 2024 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşen tüketim geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %7,4 artışla 79.102 GWsa'e yükselmiştir. 2024 yılının ilk çeyreğinde puant tüketim ise geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %8 artışla 49.620 MWsa olarak gerçekleşmiştir.

Ek olarak, EPIAŞ şeffaflık platformu gerçek zamanlı üretim verilerine göre 2024 yılının ilk çeyreğine ait üretimin kaynak bazlı dağılımı; %12,9 doğalgaz, %28,1 hidroelektrik, %21,8 ithal kömür, %14,8 yerli kömür, %11,3 rüzgâr, %5 güneş ve %6,1 diğer kaynaklar şeklinde gerçekleşmiştir. Üretim dağılımında geçtiğimiz senenin aynı dönemine göre yaşanan en büyük değişim hidroelektrikte %112'lik artış ile gerçekleşirken onu %41 azalış oranı ile doğalgaz, %32,4 azalış oranı ile fuel oil, %25,7 artış ile güneş, %16 artış oranı ile yerli kömür takip etmiştir. Ek olarak aynı dönemde jeotermalde %12 artış gözlemlenmiştir.

2024 yılı PTF (Elektrik Piyasa Takas Fiyatı) ortalaması, geçen seneye göre %27 azalışla 2030 TL/MWsa gerçekleşmiştir. Dolar bazında değerlendirdiğimizde %56 azalışla 66 \$/MWsa olarak gerçekleşmiştir.

Brent petrol dolar fiyatı, 31.03.2024 tarihinde, 31.03.2023 tarihine oranla %9,3'lük artış göstererek 87 \$/Varil seviyesine gelmiştir. Botaş'ın Elektrik Üretimi Amaçlı Kullanım tarifesinde herhangi bir değişim gerçekleşmemiş ve 12.000 TL/1.000Sm3 olarak seviyesini korumuştur. Aynı zamanda ithal kömür maliyetinin göstergesi kabul edilen API2 kömür endeksi de 31.03.2024 tarihinde, geçen yılın aynı dönemine oranla dolar bazında %17 azalış göstererek 118 \$/Ton olarak gerçekleşmiştir.

## 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](http://www.can2termik.com.tr) adresinde yayınlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri olarak bağımsız yönetim kurulu üyeleri Zehra Zeynep Dereli (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, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu 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

Şirketin ilgili dönemde Esas Sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

## Personel Bilgileri

Şirketin personel sayısı 31.03.2024 tarihi itibarıyla 800'dür. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

## Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

01.01.2024 – 31.03.2024 döneminde Çan2 Termik A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları nezdinde toplam 1.979.367 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 Santral’inin 30.04.2021 tarih itibarıyla gerçekleştirmiş olduğu halka arz ile Odaş Elektrik’in Şirket içinde toplam %76,77 oranında pay sahipliği bulunmaktadır.

### Çan2 Termik Santral Yatırım Dönemi

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 itibarıyla Bakanlık Kabulü yapılarak ticari faaliyete geçmiştir.

### **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.

### **Sürdürülebilirlik Çalışmaları**

Çan2 Termik A.Ş., Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ÇSY) konularına yönelik altyapı çalışmalarının oluşturulması, kurumsal sürdürülebilirlik kültürünün Grup bünyesine adapte edilmesi ve sürdürülebilirlik stratejisinin belirlenmesi konusunda çalışmalarına başlamıştır.

## **İnsan ve Kültür Direktörlüğü**

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. ve bağlı ortaklıkları, 31 Mart 2024 itibarıyla 800 çalışanı ile faaliyetlerini 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, sayısal ve soyut yetenek sınavı, yabancı dil sınavı 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. İşe alım sürecinin tamamlanması sonrasında yüz yüze ya da online ortamda gerçekleştirilen oryantasyon eğitimi ile de çalışanın işletmemize olan adaptasyon dönemi kolaylaştırılmaktadır.

Her bir işletmemizde engelli istihdamı desteklenmekte ve güncel olarak yasal çerçevede uyumu gözetilmektedir. Engelli adaylarının başvuru süreci detaylıca incelenmekte ve engellilik durumuna en uygun işe yönlendirilmesi sağlanarak istihdamı gerçekleştirilmektedir. Aynı zamanda Çan ilçesinde ikamet eden adaylar, kişisel beceri ve deneyimlerine göre en uygun işte çalışmak üzere önceliklendirilmektedirler.

### **Eğitim Gelişim Faaliyetleri**

İşletmenin her geçen gün değişen dünya ve enerji sektörü dinamiklerine uyumlu yönetilmesi, insan kaynağının bu doğrultuda yetenek ve yetkinlik boyutlarındaki gelişimlerinin sağlanması Çan2 Termik A.Ş.'nin önceliklerindendir.

Çan2 Termik A.Ş.'nin insan ve kültür odaklı yaklaşımı doğrultusunda, işletmemizle yolları kesişen her çalışanın iyi bir deneyim yaşamasına, bu süreçte kendisine değer katmasına, öğrenmesine ve farkındalık kazanmasına önem verilmektedir. Gelişim platformu ile çalışanların kariyer yolculuklarında onlara rehberlik etmek amaçlanmaktadır. Bu da profesyonel kurumlardan alınan eğitimlerle ve şirket içi iş birlikleriyle desteklenmekte olup çalışanların kariyerlerinde ilerlemelerine yardımcı olunmaktadır. Gerçekleştirilen eğitimler ile işletmedeki ekiplere liderlik eden yöneticilerin de işine, kendine ve ekiplerine sergiledikleri liderlik yetkinliklerinin geliştirilmesi hedeflenmektedir. Zorunlu eğitimler kapsamında olan ve büyük önem arz eden İş Sağlığı ve Güvenliği ile teknik eğitimlerin devamlılığı sağlanmaktadır. Aynı zamanda, çalışanların sahip oldukları sektörel teknik bilgi ve becerilerinin, liderlik vizyonu ile sürdürülebilir hale getirilmesi planlanmaktadır.

### **Ücret ve Yan Haklar Yönetimi**

Çan2 Termik A.Ş.'de görev alan tüm çalışanlar için, İş Kanunu maddeleri başta olmak kaydıyla eşit ve adil yönetim ilkelerine uyumlu, piyasa şartlarıyla rekabet edebilir düzeyde bir ücret ve yan haklar politikası belirlenmektedir.

Bu kapsamdaki çalışmalar ücret belirleme, yan haklar çalışmalarını yürütme, ücret artış çalışmaları, yeni pozisyona veya yeni bir sorumluluğa iş değerlemesi yaparak işin büyüklüğünü ve kapsamını belirleme, kademe çalışmaları gibi tüm ücret çalışmalarını kapsamaktadır.

Tüm bu çalışmalar; şirketin yer aldığı sektör, işletmelerin yer aldığı coğrafi bölge ve şartlar, kıyas alınan şirket uygulamaları, piyasa araştırmaları, şirket içi dinamikler dikkate alınarak İnsan ve Kültür Direktörlüğü tarafından yapılır. Ücret çalışması işe başlangıç sürecindeki teklif çalışmasında, enflasyon zamlarında, terfi süreçlerinde ve piyasa şartlarında yaşanan yasal veya istisnai değişikliklere uyumlanma süreçlerinde yapılır. Aynı şekilde yan haklara ilişkin düzenlemeler de enflasyon zamlarına göre değerlendirilerek tamamlanır.

### **İç İletişim ve Çalışan Memnuniyeti**

Çan2 Termik A.Ş.'de çalışanların işverenin sağladığı çalışma koşulları, çalışma ortamı, iletişim kaynakları, yönetici ve yönetim yaklaşımları, insan ve kültür süreçleri konularında memnuniyeti düzenli olarak ölçümlenmektedir.

2023 yılında Çan2 Termik A.Ş. iş yeri kültürü ve çalışan memnuniyeti konusunda global ölçekte hizmet veren Great Place to Work Enstitüsü'nün yürüttüğü program kapsamında çalışanlarının değerlendirmesi sonucu 'Harika İş Yeri' sertifikası almaya hak kazanmıştır.

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. Sağlıklı bir aksiyon planlaması için 2 yılda bir gerçekleştirilen Çalışan Bağlılığı ve Memnuniyeti Anketi uygulaması ile çalışanların görüşleri alınarak işletmemizin güçlü yanları ve gelişim alanları belirlenmektedir. Anket sonuçları yönetim seviyesinden başlayarak çalışanlarla paylaşılmakta ve alınan/alınacak aksiyonlar hakkında çalışanlar bilgilendirilmektedir.

## İletişim

**Merkez Adres:**

Barbaros Mahallesi, Başak Cengiz Sokak,

Varyap Meridian Sitesi

No:1 1D Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul

**Telefon:** 0216 474 1 474

**Email:** [iletisim@can2termik.com](mailto:iletisim@can2termik.com)

**Web:** [www.can2termik.com.tr](http://www.can2termik.com.tr)

## 31.03.2024 Dönemi Finansal Tablolar

|                                                      |                     | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş Konsolide | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş Konsolide |
|------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| VARLIKLAR                                            | Dipnot<br>Referansı | 31.03.2024                                                 | 31.12.2023                                                 |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                     |                                                            |                                                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 40                  | 192.555.142                                                | 129.100.171                                                |
| Ticari Alacaklar                                     | 6-7                 | 2.184.860.378                                              | 2.559.073.633                                              |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 6                   | 407.285.506                                                | 506.305.872                                                |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 7                   | 1.777.574.872                                              | 2.052.767.761                                              |
| Diğer Alacaklar                                      | 6-8                 | 27.620.684                                                 | 14.995.047                                                 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 6                   | 15.409.099                                                 | 8.983.185                                                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 8                   | 12.211.585                                                 | 6.011.861                                                  |
| Stoklar                                              | 9                   | 1.809.768.204                                              | 1.453.684.648                                              |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 10                  | 162.647.313                                                | 195.426.728                                                |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               | 29                  | 170.245                                                    | 6.620.472                                                  |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 20                  | 487.448.061                                                | 521.586.066                                                |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |                     | <b>4.865.070.027</b>                                       | <b>4.880.486.765</b>                                       |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                     |                                                            |                                                            |
| Diğer Alacaklar                                      | 6-8                 | 205.231                                                    | 236.146                                                    |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 6                   | --                                                         | --                                                         |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 8                   | 205.231                                                    | 236.146                                                    |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 11                  | 13.531.874.868                                             | 13.650.160.528                                             |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 12                  | 172.292.199                                                | 176.837.166                                                |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           | 12                  | 172.292.199                                                | 176.837.166                                                |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                            | 14                  | 17.351.714                                                 | 13.759.005                                                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 10                  | 34.258.688                                                 | 39.114.593                                                 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 29                  | 1.070.987.540                                              | 1.620.189.834                                              |
| Diğer Duran Varlıklar                                | 20                  | 57.378.823                                                 | 58.298.991                                                 |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |                     | <b>14.884.349.062</b>                                      | <b>15.558.596.264</b>                                      |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                     | <b>19.749.419.089</b>                                      | <b>20.439.083.029</b>                                      |

|                                                                       |                        | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş Konsolide | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş Konsolide |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| KAYNAKLAR                                                             | Dipnot<br>Referansları | 31.03.2024                                                 | 31.12.2023                                                 |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |                        |                                                            |                                                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                              | 32                     | 10.000.000                                                 | 112.862                                                    |
| Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri                          | 32                     | 4.843.463                                                  | 5.265.721                                                  |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                      | 32                     | 2.642.257                                                  | 7.750.599                                                  |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                          | 32                     | 12.318.528                                                 | 8.873.886                                                  |
| Ticari Borçlar                                                        | 6-7                    | 427.745.867                                                | 551.963.809                                                |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                              | 6                      | --                                                         | --                                                         |
| <i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>                      | 7                      | 427.745.867                                                | 551.963.809                                                |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                      | 19                     | 46.785.448                                                 | 36.937.249                                                 |
| Diğer Borçlar                                                         | 6-8                    | 189.105.127                                                | 244.638.285                                                |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                               | 6                      | 57.635.258                                                 | 67.146.345                                                 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                       | 8                      | 131.469.869                                                | 177.491.940                                                |
| Ertelenmiş Gelirler                                                   | 10                     | 9.830                                                      | --                                                         |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                          | 29                     | 2.085.358                                                  | 134.439                                                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                               | 18-19                  | 17.271.008                                                 | 16.878.603                                                 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | 19                     | 14.932.235                                                 | 14.384.111                                                 |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                  | 18                     | 2.338.774                                                  | 2.494.492                                                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                       | 20                     | 71.933.477                                                 | 67.314.304                                                 |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                               |                        | <b>784.740.365</b>                                         | <b>939.869.757</b>                                         |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                              | 32                     | --                                                         | --                                                         |
| Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri                          | 32                     | 912.620                                                    | 2.482.645                                                  |
| Diğer Borçlar                                                         | 6-8                    | 43.624.496                                                 | 55.899.786                                                 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                               | 6                      | --                                                         | --                                                         |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                       | 8                      | 43.624.496                                                 | 55.899.786                                                 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                               | 18-19                  | 7.658.031                                                  | 7.791.161                                                  |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | 19                     | 7.446.955                                                  | 7.550.293                                                  |
| <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                                  | 18                     | 211.076                                                    | 240.869                                                    |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                          | 29                     | 48.922                                                     | 45.587.950                                                 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                       | 20                     | 18.932.421                                                 | 24.385.883                                                 |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                               |                        | <b>71.176.490</b>                                          | <b>136.147.426</b>                                         |

|                                                     |                        | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş Konsolide | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş Konsolide |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| ÖZKAYNAKLAR                                         | Dipnot<br>Referansları | 31.03.2024                                                 | 31.12.2023                                                 |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                |                        | <b>18.893.502.234</b>                                      | <b>19.363.065.846</b>                                      |
| Ödenmiş Sermaye                                     | 21                     | 938.116.903                                                | 938.116.903                                                |
| Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları                  |                        | 1.800.108.738                                              | 1.752.531.700                                              |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                  | 21                     | 3.634.615.338                                              | 3.634.615.338                                              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş |                        |                                                            |                                                            |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler               | 21-37                  | (1.261.805.450)                                            | (1.498.329.651)                                            |
| <i>Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları</i>             | 37                     | (1.258.256.635)                                            | (1.493.725.492)                                            |
| <i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>                        | 21                     | (3.548.815)                                                | (4.604.160)                                                |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                 | 21                     | 47.064.563                                                 | 47.064.563                                                 |
| Sermaye Avansları                                   | 21                     | 1.474.418.200                                              | 1.696.519.004                                              |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                     | 21                     | 12.792.547.990                                             | 12.278.488.653                                             |
| Net Dönem Karı/Zararı                               | 30                     | (531.564.048)                                              | 514.059.337                                                |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                         |                        | --                                                         | --                                                         |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                           |                        | <b>18.893.502.234</b>                                      | <b>19.363.065.846</b>                                      |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                             |                        | <b>19.749.419.089</b>                                      | <b>20.439.083.029</b>                                      |

| KAR VEYA ZARAR KISMI                                                             | Dipnot Referansları | Cari Dönem<br>Bağımsız Denetimden<br>Geçmemiş Konsolide | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız Denetimden<br>Geçmemiş Konsolide |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                                  |                     | 01.01 - 31.03.2024                                      | 01.01 - 31.03.2023                                        |
| Hasılat                                                                          | 22                  | 1.253.074.375                                           | 2.093.659.888                                             |
| Satışların Maliyeti (-)                                                          | 23                  | (1.034.466.406)                                         | (1.659.728.169)                                           |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                            |                     | <b>218.607.969</b>                                      | <b>433.931.719</b>                                        |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                      | 24                  | (103.917.277)                                           | (233.542.961)                                             |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                          | 24                  | (25.858.947)                                            | (2.228.992)                                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                               | 25                  | 37.219.200                                              | 12.325.602                                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                           | 25                  | (36.371.987)                                            | (24.054.939)                                              |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                                 |                     | <b>89.678.958</b>                                       | <b>186.430.429</b>                                        |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                | 26                  | --                                                      | 784.680                                                   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                            | 26                  | --                                                      | --                                                        |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar     |                     | --                                                      | --                                                        |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>                              |                     | <b>89.678.958</b>                                       | <b>187.215.109</b>                                        |
| Finansman Gelirleri                                                              | 27                  | 9.917.487                                               | 473.902.840                                               |
| Finansman Giderleri (-)                                                          | 27                  | (138.182.054)                                           | (394.520.261)                                             |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)                                      |                     | (206.924.875)                                           | (38.371.623)                                              |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                           |                     | <b>(245.510.484)</b>                                    | <b>228.226.065</b>                                        |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                                |                     | <b>(286.053.564)</b>                                    | <b>108.032.989</b>                                        |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                        | 29                  | (2.161.805)                                             | (7.840.393)                                               |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                   | 29                  | (283.891.758)                                           | 115.873.381                                               |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                  |                     | <b>(531.564.048)</b>                                    | <b>336.259.054</b>                                        |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI</b>                                 |                     | <b>--</b>                                               | <b>--</b>                                                 |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                         |                     | <b>(531.564.048)</b>                                    | <b>336.259.054</b>                                        |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                                             |                     |                                                         |                                                           |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                      |                     | --                                                      | --                                                        |
| Ana Ortaklık Payları                                                             | 21                  | (531.564.048)                                           | 336.259.054                                               |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                         |                     |                                                         |                                                           |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                      | 30                  | (0,680727)                                              | 1,050810                                                  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                      |                     | <b>1.055.345</b>                                        | <b>5.193.163</b>                                          |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                          |                     | <b>1.055.345</b>                                        | <b>5.193.163</b>                                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar | 19-28               | 1.407.126                                               | 6.491.453                                                 |
| Vergi Etkisi                                                                     | 19-22               | (351.782)                                               | (1.298.291)                                               |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                        |                     | <b>39.916.886</b>                                       | <b>(171.219.718)</b>                                      |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları                                | 37                  | 53.222.515                                              | (214.024.647)                                             |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                   | 29                  | (13.305.629)                                            | 42.804.929                                                |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                      |                     | <b>40.972.231</b>                                       | <b>(166.026.555)</b>                                      |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                     |                     | <b>(490.591.817)</b>                                    | <b>170.232.499</b>                                        |

| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                    |                             |                                  |                        |                                     |                      |                                     |                             |                       |                             |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
|                                                                                            |                    |                             |                                  |                        |                                     |                      | Birikmiş Karlar                     |                             |                       |                             |                       |
|                                                                                            | Ödenmiş Sermaye    | Sermaye Düzeltmesi Farkları | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Aktüeryal Kayıp Kazanç | Riskten Korunma Kanaç / (Kayıpları) | Sermaye Avansı       | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar           |
| <b>01 Ocak 2023 bakiye</b>                                                                 | <b>320.000.000</b> | <b>1.343.672.310</b>        | <b>744.877.703</b>               | <b>(3.593.991)</b>     | <b>(1.452.632.091)</b>              | --                   | --                                  | <b>9.650.847.219</b>        | <b>3.000.847.803</b>  | --                          | <b>13.604.018.953</b> |
| Diğer Kapsamlı Gelir/Gider                                                                 | --                 | --                          | --                               | 5.193.163              | (126.845.864)                       | --                   | --                                  | --                          | --                    | --                          | (121.652.701)         |
| Transferler                                                                                | --                 | --                          | (185.332.488)                    | --                     | --                                  | --                   | 27.307.068                          | 3.273.209.422               | (3.000.847.803)       | --                          | 114.336.199           |
| Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış                                                 | --                 | 47.577.032                  | (209.835.472)                    | --                     | --                                  | --                   | 19.757.494                          | --                          | --                    | --                          | (142.500.946)         |
| Net Dönem Karı                                                                             | --                 | --                          | --                               | --                     | --                                  | --                   | --                                  | --                          | 336.259.054           | --                          | 336.259.054           |
| <b>31 Mart 2023 bakiye</b>                                                                 | <b>320.000.000</b> | <b>1.391.249.342</b>        | <b>349.709.743</b>               | <b>1.599.172</b>       | <b>(1.579.477.955)</b>              | --                   | <b>47.064.562</b>                   | <b>12.924.056.641</b>       | <b>336.259.054</b>    | --                          | <b>13.790.460.559</b> |
| <b>01 Ocak 2024 bakiye</b>                                                                 | <b>938.116.903</b> | <b>1.752.531.700</b>        | <b>3.634.615.338</b>             | <b>(4.604.160)</b>     | <b>(1.493.725.492)</b>              | <b>1.696.519.004</b> | <b>47.064.563</b>                   | <b>12.278.488.653</b>       | <b>514.059.337</b>    | --                          | <b>19.363.065.846</b> |
| Diğer Kapsamlı Gelir/Gider                                                                 | --                 | --                          | --                               | 1.055.345              | 235.468.857                         | --                   | --                                  | --                          | --                    | --                          | 236.524.202           |
| Transferler                                                                                | --                 | --                          | --                               | --                     | --                                  | --                   | --                                  | 514.059.337                 | (514.059.337)         | --                          | --                    |
| Sermaye Artırımı                                                                           | --                 | --                          | --                               | --                     | --                                  | (222.100.804)        | --                                  | --                          | --                    | --                          | (222.100.804)         |
| Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış                                                 | --                 | 47.577.038                  | --                               | --                     | --                                  | --                   | --                                  | --                          | --                    | --                          | 47.577.038            |
| Net Dönem Karı                                                                             | --                 | --                          | --                               | --                     | --                                  | --                   | --                                  | --                          | (531.564.048)         | --                          | (531.564.048)         |
| <b>31 Mart 2024 bakiye</b>                                                                 | <b>938.116.903</b> | <b>1.800.108.738</b>        | <b>3.634.615.338</b>             | <b>(3.548.815)</b>     | <b>(1.258.256.635)</b>              | <b>1.474.418.200</b> | <b>47.064.563</b>                   | <b>12.792.547.990</b>       | <b>(531.564.048)</b>  | --                          | <b>18.893.502.234</b> |



|                                                                                         |                        | Cari Dönem<br>Bağımsız Denetimden<br>Geçmemiş Konsolide | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Konsolide |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                                                         | Dipnot<br>Referansları | 01.01-31.03.2024                                        | 01.01-31.03.2023                                                |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                       |                        | <b>2.049.102.800</b>                                    | <b>854.606.267</b>                                              |
| Dönem Karı/Zararı                                                                       |                        | (531.564.048)                                           | 336.259.054                                                     |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler                                 |                        | 2.859.757.368                                           | 1.139.791.244                                                   |
|                                                                                         | 11-12-14-23-           |                                                         |                                                                 |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                     | 24                     | 398.420.966                                             | 53.221.898                                                      |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                             | 7                      | (230.933)                                               | (316.475)                                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler      | 19                     | 4.620.056                                               | 2.866.375                                                       |
| Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                          | 18                     | (155.718)                                               | 861.605                                                         |
| Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 18                     | (29.793)                                                | (39.907)                                                        |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                               | 7-8                    | 31.320.342                                              | 12.737.757                                                      |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                            | 7-8                    | (49.065.510)                                            | (12.102.701)                                                    |
| Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                   | 20                     | 71.933.477                                              | 48.507.969                                                      |
| Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler                                                   | 20                     | (419.439.603)                                           | (38.969.454)                                                    |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                      |                        | --                                                      | 88.085.209                                                      |
| Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler                                              | 29                     | 503.663.268                                             | (306.427.094)                                                   |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                       | 37                     | 235.468.857                                             | (126.845.864)                                                   |
| Parasal (Kayıp)/Kazanç İle İlgili Düzeltmeler                                           |                        | 2.083.251.960                                           | 1.418.211.924                                                   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                      |                        | <b>(280.145.865)</b>                                    | <b>(626.637.193)</b>                                            |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                           | 9                      | (901.184.071)                                           | (248.240.269)                                                   |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış                                  | 6                      | 99.020.366                                              | 49.306.920                                                      |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış                          | 7                      | 244.103.479                                             | (2.778.999.789)                                                 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                 | 6                      | (6.425.913)                                             | (83.162.930)                                                    |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                         | 8                      | (6.168.808)                                             | 593.646                                                         |
| Diğer Varlıklardaki Değişim                                                             | 20                     | 460.948.003                                             | 653.143.737                                                     |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                    | 6                      | --                                                      | (229.916)                                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                            | 7                      | (75.177.920)                                            | 128.319.994                                                     |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim                                                      | 10                     | 37.656.048                                              | 19.764.522                                                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim                          | 19                     | 5.228.143                                               | 14.659.194                                                      |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                | 6                      | (9.511.087)                                             | 2.455.458.088                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)        | 8                      | (58.271.873)                                            | 168.693.555                                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                      | 19                     | 444.786                                                 | (4.172.651)                                                     |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                  | 10                     | 9.830                                                   | (10.682.522)                                                    |
| Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim                                                         | 20                     | (70.816.847)                                            | (991.088.772)                                                   |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                        |                        | <b>2.048.047.455</b>                                    | <b>849.413.105</b>                                              |
| Diğer Kayıp/Kazanç                                                                      | 21                     | 1.055.345                                               | 5.193.163                                                       |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                           |                        | <b>(1.991.878.984)</b>                                  | <b>(717.695.499)</b>                                            |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                          | 11                     | --                                                      | 784.680                                                         |
| Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                           | 11                     | (1.947.409.843)                                         | (656.229.957)                                                   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                   | 12                     | (40.876.432)                                            | (62.975.121)                                                    |
| Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları                                           | 14                     | (3.592.708)                                             | 724.900                                                         |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |                        | <b>8.520.405</b>                                        | <b>38.130.961</b>                                               |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri                          | 32                     | (1.992.283)                                             | (899.218)                                                       |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                             | 32                     | 10.122.651                                              | 48.330.317                                                      |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri              | 14                     | 5.822.646                                               | 10.258                                                          |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                          | 32                     | (4.216.336)                                             | (8.983.950)                                                     |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları              | 14                     | (1.272.340)                                             | (320.965)                                                       |
| Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Girişleri                                       | 32                     | 56.067                                                  | (5.481)                                                         |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAZANÇ/(KAYIP) ETKİSİ</b>               |                        | <b>(2.289.250)</b>                                      | <b>(382.565.789)</b>                                            |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                  |                        | <b>63.454.971</b>                                       | <b>(207.524.060)</b>                                            |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                             |                        | <b>129.100.171</b>                                      | <b>397.108.306</b>                                              |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                             |                        | <b>192.555.142</b>                                      | <b>189.584.246</b>                                              |