



**ÇAN2 TERMİK**

**ÇAN2 TERMİK A.Ş.**



**SERMAYE PİYASASI KURULU**

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN**

**01.01.2023- 31.03.2023 DÖNEMİ**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**10.05.2023**

## 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:** 320.000.000 TL

## Ortaklık Yapısı

31.03.2023 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. | 245.651.000               | %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, 31.12.2023 tarihine kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir.

| Adı Soyadı          | Unvanı                        | Görev Süresi              |
|---------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Burak ALTAY         | Yönetim Kurulu Başkanı        | 31.12.2023 tarihine kadar |
| Ali Kemal KAZANCI   | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  | 31.12.2023 tarihine kadar |
| Mustafa Ali ÖZAL    | Yönetim Kurulu Üyesi          | 31.12.2023 tarihine kadar |
| Zehra Zeynep DERELİ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 31.12.2023 tarihine kadar |
| Umut APAYDIN        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 31.12.2023 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 2023 tarihi itibari ile sermayesi 6.000.000 TL'dir ve payların %100'ü Çan2 Termik A.Ş.'ye aittir.

## Bağımsız Denetim

Şirketin 2023 yılı mali tablo ve raporlarının denetlenmesi kapsamında Yönetim Kurulu'nun 30.06.2022 tarih ve 2022/06 kararı ile 23.02.2023 tarihli şirket olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile 2023 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. seçilmiştir.

## Dönem Boyunca Operasyonel Durum

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

Çan-2 Termik Santrali'nin Ocak – Mart 2023 dönemi içerisinde brüt elektrik üretimi, 1 ay yapılmış olan planlı duruşun da tamamlanmasıyla 366 GWh olarak gerçekleşmiştir. (01.01.2022 – 31.03.2022 arası brüt elektrik üretimi 592 GWh)

## Sektöre Bakış

### Üretim, Tüketim ve Kurulu güç karşılaştırması;

TEİAŞ verilerine göre 31.03.2023 dönem sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç 31.03.2022 dönemi değerleri ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) 4.405 MW artışla 104.326 MW olarak gerçekleşmiştir. Artış oranı ise %4 olmuştur.

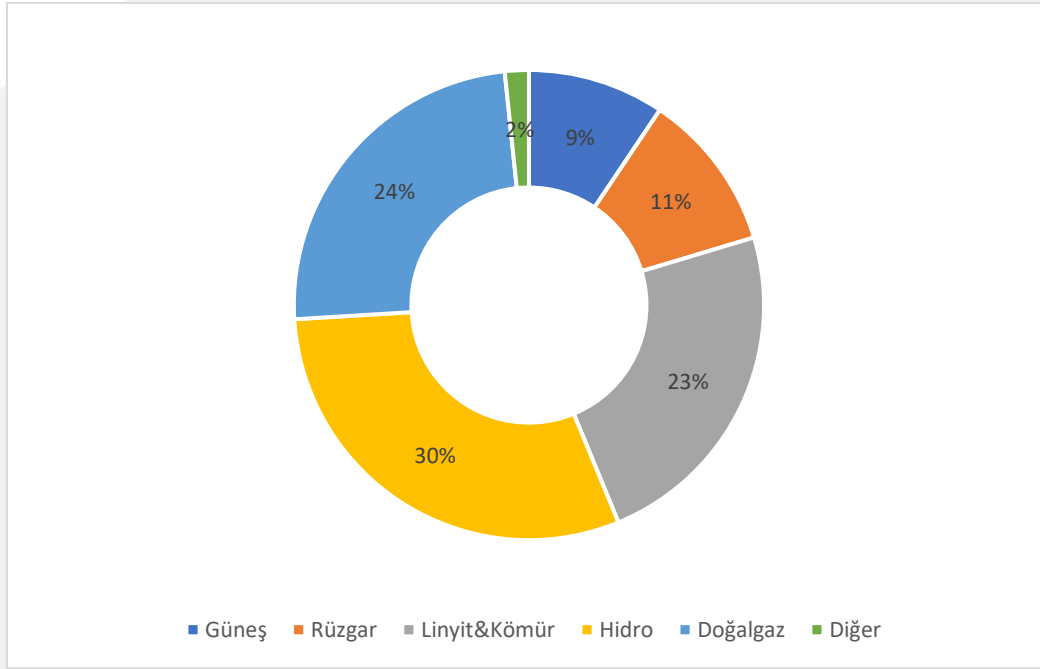
Termik santrallerin kurulu gücüne bakıldığında ise, 31.03.2023 sonu itibariyle yerli kömür santrallerinin kapasitesi 31.03.2022 değerlerine göre 49 MW, ithal kömür santrallerinin kapasitesi 1.380 MW artmışken, doğal gaz santrallerinin kapasitesi ise 67 MW artmıştır.

Yenilenebilir enerji portföyü ise geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi Mart 2023 sonu itibariyle artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yılın aynı dönemine oranla %1,1 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2023 Mart sonu itibariyle yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 1.801 MW ile güneş santrallerde yaşanırken, onu 694 MW artışla rüzgar santralleri izlemiştir. Aynı dönemde hidroelektrik, biokütle, jeotermal santrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 72 MW, 299 MW, 43 MW olarak gerçekleşmiştir.

Atık ısı santrallerinde ise 1 MW'lık bir azalış mevcuttur.

31.03.2023 itibarıyla toplam kurulu gücün %30,3'ü hidrolik, %24,4'ü doğal gaz, %11'i yerli kömür, %9,9'u ithal kömür, %10,9'i rüzgâr, %9,4'u güneş, %1,6'si jeotermal ve %2,5'ü ise diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kuruluş tipine göre dağılıma bakıldığında, kurulu gücün %20,1'i EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %3,3'ü Yap-İşlet Devret ve işletme hakkı devredilen santrallere ve %68'i serbest üretim şirketleri ve %8,6'i lisanssız santrallere aittir.

### 31.03.2023 Dönemi İtibarıyla Kurulu Gücün Kaynaklara Göre Dağılımı



Kaynak: TEİAŞ

### Elektrik Üretimi ve Tüketimi

EPIAŞ şeffaflık platformu gerçek zamanlı tüketim verilerine göre, 2023 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşen tüketim geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %5 azalışla 73.674 GWh'a düşmüştür. 2023 yılının ilk çeyreğinde puant tüketim ise geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %5 azalışla 45.993,67 MWh olarak gerçekleşmiştir.

Ek olarak, EPIAŞ şeffaflık platformu gerçek zamanlı üretim verilerine göre 2023 yılının ilk çeyreğine ait ait üretimin kaynak bazlı dağılımı; %23 doğalgaz, %21 hidroelektrik, %20 ithal kömür, %16 yerli kömür, %11 rüzgar ve %9 diğer kaynaklar şeklinde gerçekleşmiştir. Üretim dağılımında geçtiğimiz senenin aynı dönemine göre yaşanan en büyük değişim fuel oil %56'lık artışla gerçekleşirken onu %40 azalış

oranı ile hidroelektrik, %25 ile güneş, %19 ile ithal kömür, %10 ile biyokütle takip etmiştir. Ek olarak aynı dönemde doğalgazda %2 azalış gözlemlenmiştir.

2023 yılı PTF (Elektrik Piyasa Takas Fiyatı) ortalaması, geçen seneye göre %96 artışla 2786 TL/MWh gerçekleşmiştir. Dolar bazında değerlendirdiğimizde %45 artışla 148 \$/MWh olarak gerçekleşmiştir. Brent petrol dolar fiyatı, 31.03.2023 tarihinde, 31.03.2022 tarihine oranla %27 azalış göstererek 86,02 \$/Varil seviyelerine gerilemiştir. Botaş'ın Elektrik Üretimi Amaçlı Kullanım tarifesi de Mart 2023 dönemi için Mart 2022 dönemine oranla %38 artış göstererek 12.000TL/1.000Sm3 olmuştur. Aynı zamanda ithal kömür maliyetine gösterge kabul edilen API2 kömür endeksi de 31.03.2023 tarihinde, geçen yılın aynı dönemine oranla dolar bazında %48 azalış göstererek, 31.03.2023 tarihinde 142 \$/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 dağıtımını 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

Şirketin ilgili dönemde Esas Sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

## Personel Bilgileri

Şirketin personel sayısı 31.03.2023 tarihi itibarıyla 586'dır. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

## Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

01.01.2023 – 31.03.2023 döneminde Çan2 Termik A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları nezdinde toplam 764.195 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 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.

Santrale 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)'dir.

## 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 Sermeye 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 ferdiyi 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., 2023 yılı Mart sonu itibari ile 586 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 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.

## İletişim

### Merkez Adres:

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

**Telefon:** 0216 474 1 474

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

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

## 31.03.2023 Dönemi Finansal Tablolar

### ÇAN2 TERMİK A.Ş. 31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

|   | Dipnot Referansı | Cari Dönem           | Geçmiş Dönem         |
|---|------------------|----------------------|----------------------|
|   |                  | Bağımsız             | Bağımsız             |
|   |                  | Denetimden           | Denetimden           |
|   |                  | Geçmemiş Konsolide   | Geçmiş Konsolide     |
| Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. |                  |                      |                      |
| VARLIKLAR   | Dipnot Referansı | 31.03.2023           | 31.12.2022           |
| <b>Dönen Varlıklar</b>  |                  |                      |                      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 42               | 112.515.995          | 209.452.279          |
| Ticari Alacaklar  | 6-7              | 2.642.149.968        | 914.917.992          |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>                              | 6                | 531.836.709          | 498.659.615          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>                      | 7                | 2.110.313.259        | 416.258.377          |
| Diğer Alacaklar   | 6-8              | 63.196.138           | 12.590.640           |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>                               | 6                | 60.584.555           | 9.979.929            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>                       | 8                | 2.611.583            | 2.610.711            |
| Stoklar   | 9                | 640.732.718          | 528.587.004          |
| Peşin Ödenmiş Giderler  | 10               | 46.045.964           | 51.342.279           |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                    | 30               | 88.721               | 3.268.855            |
| Diğer Dönen Varlıklar   | 20               | 72.399.836           | 377.502.937          |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>   |                  | <b>3.577.129.340</b> | <b>2.097.661.986</b> |
| <b>Duran Varlıklar</b>  |                  |                      |                      |
| Diğer Alacaklar   | 8                | 209.963              | 209.963              |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>                               | 6                | --                   | --                   |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>                       | 8                | 209.963              | 209.963              |
| Maddi Duran Varlıklar   | 11               | 4.941.354.200        | 4.919.883.315        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar   | 12               | 42.054.436           | 33.809.355           |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>                                | 12               | 42.054.436           | 33.809.355           |
| Kullanım Hakkı Varlıkları   | 14               | 1.497.428            | 1.713.135            |
| Peşin Ödenmiş Giderler  | 10               | 1.017.279            | 889.057              |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı  | 30               | 604.254.156          | 490.995.261          |
| Diğer Duran Varlıklar   | 20               | 45.314.736           | 47.864.509           |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>   |                  | <b>5.635.702.198</b> | <b>5.495.364.595</b> |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   |                  | <b>9.212.831.538</b> | <b>7.593.026.581</b> |

**ÇAN2 TERMİK A.Ş.**  
**31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

|   | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş Konsolide | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş Konsolide |                      |
|---|--|--|----------------------|
| KAYNAKLAR   | Dipnot<br>Referansları                                     | 31.03.2023   | 31.12.2022           |
| Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. |  |  |                      |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>  |  |  |                      |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar  | 33   | 50.931   | --                   |
| Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri                              | 33   | 672.510  | 861.732              |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                          | 33   | 309.289.220  | 293.815.316          |
| Diğer Finansal Yükümlülükler  | 33   | 550.645  | 866.832              |
| Ticari Borçlar  | 6-7  | 330.503.288  | 232.541.573          |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                  | 6  | --   | 121.268              |
| <i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>                          | 7  | 330.503.288  | 232.420.305          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                          | 19   | 20.895.945   | 9.326.857            |
| Diğer Borçlar   | 6-8  | 1.738.242.082  | 159.839.880          |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                   | 6  | 1.476.165.051  | 16.778.893           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                           | 8  | 262.077.031  | 143.060.987          |
| Ertelenmiş Gelirler   | 10   | --   | 5.634.429            |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü  | 30   | 4.615.524  | 28.460.456           |
| Kısa Vadeli Karşılıklar   | 18-19  | 11.385.581   | 11.375.439           |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>     | 19   | 9.773.736  | 10.397.411           |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                      | 18   | 1.611.845  | 978.028              |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler   | 20   | 28.788.903   | 498.136.013          |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                   |  | <b>2.444.994.629</b>                                       | <b>1.240.858.527</b> |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar  | 33   | 2.043.155.372  | 1.931.248.633        |
| Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri                              | 33   | 427.473  | 590.132              |
| Diğer Borçlar   | 6-8  | 899.773  | 1.680.862            |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                   | 6  | --   | --                   |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                           | 8  | 899.773  | 1.680.862            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar   | 18-19  | 3.152.279  | 3.312.062            |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>     | 19   | 2.947.997  | 3.109.464            |
| <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                                      | 18   | 204.282  | 202.598              |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü  | 30   | 8.041.436  | 5.686.230            |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler   | 20   | 261.265  | 481.163              |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                   |  | <b>2.055.937.598</b>                                       | <b>1.942.999.082</b> |

**ÇAN2 TERMİK A.Ş.**  
**31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

|  | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş Konsolide | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş Konsolide |
|--|--|--|
| Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.                    | 31.03.2023   | 31.12.2022   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   | <b>Dipnot Referansları</b>                                 | <b>Dipnot Referansları</b>                                 |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>   | <b>4.711.899.311</b>                                       | <b>4.409.168.972</b>                                       |
| Ödenmiş Sermaye  | 21 320.000.000   | 320.000.000  |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar   | 21 --  | 185.332.488  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 2.828.163.911  | 2.828.402.269  |
| <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>   | 11 2.829.562.979   | 2.829.801.337  |
| <i>Ortak Kontrolde 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    | 21-38 (936.139.269)  | (767.840.764)  |
| <i>Yabancı Para Çevirim Farkları</i>   | --   | --   |
| <i>Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları</i>  | 38 (937.401.381)   | (766.181.663)  |
| <i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>   | 21 1.262.112   | (1.659.101)  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  | 21 27.307.068  | --   |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları  | 21 2.001.300.399   | (293.751.490)  |
| Net Dönem Karı/Zararı  | 31 471.267.202   | 2.137.026.469  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | --   | --   |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>  | <b>4.711.899.311</b>                                       | <b>4.409.168.972</b>                                       |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  | <b>9.212.831.538</b>                                       | <b>7.593.026.581</b>                                       |

**ÇAN2 TERMİK A.Ş.**  
**31.03.2023 KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

| KAR VEYA ZARAR KISMI   | Dipnot Referansları | Cari Dönem           |                      |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|
|  |                     | Bağımsız Denetimden  | Geçmiş Dönem         |
|  |                     | Geçmemiş Konsolide   | Geçmemiş Konsolide   |
| Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.        |                     |                      |                      |
|  |                     | 01.01 - 31.03.2023   | 01.01 - 31.03.2022   |
| Hasılat  | 22                  | 1.226.475.685        | 907.059.213          |
| Satışların Maliyeti (-)  | 23                  | (973.295.052)        | (399.744.400)        |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>  |                     | <b>253.180.633</b>   | <b>507.314.813</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)  | 24                  | (14.382.761)         | (14.208.451)         |
| Pazarlama Giderleri(-)   | 24                  | (1.322.864)          | --                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 25                  | 7.249.787            | 3.836.630            |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)   | 25                  | (14.168.550)         | (13.237.025)         |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>   |                     | <b>230.556.245</b>   | <b>483.705.967</b>   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 26                  | 461.929              | --                   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)  | 26                  | --                   | (133.366)            |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>                              |                     | <b>231.018.174</b>   | <b>483.572.601</b>   |
| Finansman Gelirleri  | 28                  | 279.074.290          | 75.480.959           |
| Finansman Giderleri (-)  | 28                  | (102.979.212)        | (103.238.485)        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                           |                     | <b>407.113.252</b>   | <b>455.815.075</b>   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                                |                     | <b>64.153.950</b>    | <b>(42.067.178)</b>  |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri  | 30                  | (4.615.524)          | --                   |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri   | 30                  | 68.769.474           | (42.067.178)         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                  |                     | <b>471.267.202</b>   | <b>413.747.897</b>   |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI</b>                                 |                     | <b>--</b>            | <b>--</b>            |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>   |                     | <b>471.267.202</b>   | <b>413.747.897</b>   |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>   |                     |                      |                      |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  |                     | --                   | --                   |
| Ana Ortaklık Payları   | 21                  | 471.267.202          | 413.747.897          |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>   |                     |                      |                      |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                      | 31                  | 1,472710             | 1,388584             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>  |                     | <b>2.921.213</b>     | <b>33.908</b>        |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                          |                     | <b>2.921.213</b>     | <b>33.908</b>        |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                     | 29                  | --                   | --                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar | 19-29               | 3.651.516            | 44.037               |
| Vergi Etkisi   | 19-29               | (730.303)            | (10.129)             |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                        |                     | <b>(171.219.718)</b> | <b>(133.852.857)</b> |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları                                | 37                  | (214.024.647)        | (167.019.231)        |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri   | 29                  | 42.804.929           | 33.166.374           |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>  |                     | <b>(168.298.505)</b> | <b>(133.818.949)</b> |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>   |                     | <b>302.968.697</b>   | <b>279.928.948</b>   |

**ÇAN2 TERMİK A.Ş.**  
**31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

|                            | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |  |                                  |                        |                                     | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                     | Birikmiş Karlar             |                       |                             |                      |
|----------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------|-------------------------------------|---|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
|                            | Ödenmiş Sermaye  | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Aktüeryal Kayıp Kazanç | Riskten Korunma Kanaç / (Kayıpları) | Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları                                     | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar          |
| <b>01 Ocak 2022 bakiye</b> | <b>320.000.000</b>   | <b>(1.399.068)</b>   | <b>185.332.488</b>               | <b>(620.592)</b>       | <b>(425.193.010)</b>                | <b>2.831.264.906</b>  | --                                  | <b>(112.788.483)</b>        | <b>(180.963.007)</b>  | --                          | <b>2.615.633.234</b> |
| Diğer Kapsamlı Gelir/Gider | --   | --   | --                               | 33.908                 | (133.852.857)                       | --  | --                                  | --                          | --                    | --                          | (133.818.949)        |
| Transferler                | --   | --   | --                               | --                     | --                                  | --  | --                                  | (180.963.007)               | 180.963.007           | --                          | --                   |
| Net Dönem Karı             | --   | --   | --                               | --                     | --                                  | --  | --                                  | --                          | 413.747.896           | --                          | 413.747.896          |
| <b>31 Mart 2022 bakiye</b> | <b>320.000.000</b>   | <b>(1.399.068)</b>   | <b>185.332.488</b>               | <b>(586.684)</b>       | <b>(559.045.867)</b>                | <b>2.831.264.906</b>  | --                                  | <b>(293.751.490)</b>        | <b>413.747.896</b>    | --                          | <b>2.895.562.181</b> |
| <b>01 Ocak 2023 bakiye</b> | <b>320.000.000</b>   | <b>(1.399.068)</b>   | <b>185.332.488</b>               | <b>(1.659.101)</b>     | <b>(766.181.663)</b>                | <b>2.829.801.337</b>  |                                     | <b>(293.751.490)</b>        | <b>2.137.026.469</b>  | --                          | <b>4.409.168.972</b> |
| Diğer Kapsamlı Gelir/Gider | --   | --   | --                               | 2.921.213              | (171.219.718)                       | (238.358)   | --                                  | --                          | --                    | --                          | (168.536.863)        |
| Transferler                | --   | --   | (185.332.488)                    | --                     | --                                  | --  | 27.307.068                          | 2.295.051.889               | (2.137.026.469)       | --                          | --                   |
| Net Dönem Karı             | --   | --   | --                               | --                     | --                                  | --  | --                                  | --                          | 471.267.202           | --                          | 471.267.202          |
| <b>31 Mart 2023 bakiye</b> | <b>320.000.000</b>   | <b>(1.399.068)</b>   | --                               | <b>1.262.112</b>       | <b>(937.401.381)</b>                | <b>2.829.562.979</b>  | <b>27.307.068</b>                   | <b>2.001.300.399</b>        | <b>471.267.202</b>    | --                          | <b>4.711.899.311</b> |



**KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

|   |                        | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Konsolide | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Konsolide |
|---|------------------------|---|---|
|   | Dipnot<br>Referansları | 01.01-<br>31.03.2023  | 01.01-31.03.2022  |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                       |                        | <b>(52.892.422)</b>   | <b>457.903.261</b>  |
| <b>Dönem Karı/Zararı</b>  |                        | <b>471.267.202</b>  | <b>413.747.896</b>  |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                          |                        | <b>(131.459.652)</b>  | <b>(229.352.592)</b>  |
|   | 11-12-14-23-           |   |   |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                     | 24-27                  | 53.221.896  | 48.943.268  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler      | 19                     | 2.866.379   | 1.689.301   |
| Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                          | 18                     | 671.495   | 186.740   |
| Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 18                     | 19.238  | 4.389   |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri                                | 7-8                    | 7.559.708   | 641.249   |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                            | 7-8                    | (7.182.809)   | (6.341.464)   |
| Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler   | 20                     | 28.788.903  | 51.482.032  |
| Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler   | 20                     | (23.127.907)  | (351.800.696)   |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                      |                        | 88.085.209  | 152.058.552   |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İptali İle İlgili Düzeltmeler                        | 11                     | (238.358)   | --  |
| Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler  | 30                     | (110.903.689)   | 8.910.933   |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düz.     | 37                     | --  | (1.274.039)   |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                       | 37                     | (171.219.717)   | (133.852.857)   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                      |                        | <b>(395.621.185)</b>  | <b>273.474.048</b>  |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   | 9                      | (112.145.714)   | (50.097.157)  |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış                                  | 6                      | (33.177.094)  | (27.448.728)  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış                          | 7                      | (1.701.613.359)   | 43.092.163  |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                 | 6                      | (50.605.857)  | (8.315.581)   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                         | 8                      | (872)   | (579.187)   |
| Diğer Varlıklardaki Değişim   | 20                     | 333.960.915   | 94.382.029  |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                    | 6                      | (121.268)   | (468.338)   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                            | 7                      | 105.259.132   | 70.281.870  |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim  | 10                     | 5.168.093   | (40.128.087)  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim                          | 19                     | 8.702.711   | (251.958)   |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                | 6                      | 1.459.386.158   | (9.817.747)   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)        | 8                      | 118.241.617   | 28.183.623  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                      | 19                     | (785.142)   | 1.645.267   |
| Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)   | 10                     | (5.634.429)   | 216.993.172   |
| Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim   | 20                     | (522.256.076)   | (43.997.293)  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |                        | <b>(55.813.635)</b>   | <b>457.869.351</b>  |
| Diğer Kayıp/Kazanç  | 21                     | 2.921.213   | 33.908  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                           |                        | <b>(82.722.156)</b>   | <b>(36.346.236)</b>   |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                          | 11                     | 461.929   | --  |
| Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                           | 11                     | (72.468.774)  | (35.161.962)  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                   | 12                     | (10.931.018)  | (1.184.274)   |
| Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları   | 14                     | 215.707   | --  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |                        | <b>38.678.294</b>   | <b>(193.328.510)</b>  |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri                          | 33                     | (351.881)   | 448.142   |
| Kredilerden Nakit Girişleri   | 33                     | 48.330.317  | 100.192.638   |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri              | 14                     | 10.258  | 55.578  |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları  | 33                     | (8.983.950)   | (293.421.153)   |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları              | 14                     | (320.965)   | (603.715)   |
| Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları                                       | 33                     | (5.481)   | --  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                  |                        | <b>(96.936.284)</b>   | <b>228.228.517</b>  |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   |                        | <b>209.452.279</b>  | <b>23.552.721</b>   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   |                        | <b>112.515.995</b>  | <b>251.781.236</b>  |