ÇAN2 TERMİK A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU

II-14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN

01.01.2026 – 30.09.2026 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

09.11.2026

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**: 10.000.000.000 TL
- **Ödenmiş Sermaye:** 10.000.000.000 TL

Ortaklık Yapısı

30.09.2026 tarihi itibarıyla 10.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde toplam 10.000.000.000 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.	2.928.546.223,55	%29,29
Diğer	7.071.453.776,45	%70,71
Toplam	10.000.000.000	%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, 31.12.2027 tarihine kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi
Burak ALTAY	Yönetim Kurulu Başkanı	31.12.2027 tarihine kadar
Ali Kemal KAZANCI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.12.2027 tarihine kadar
Mustafa Ali ÖZAL	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2027 tarihine kadar
Sabri SİPAHİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2027 tarihine kadar
Umut APAYDIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2027 tarihine kadar

Yönetim Kurulu Komiteleri

Denetim Komitesi	
Adı Soyadı	**Görevi**
Umut APAYDIN	Komite Başkanı
Sabri SİPAHİ	Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Adı Soyadı	**Görevi**
Umut APAYDIN	Komite Başkanı
Sabri SİPAHİ	Komite Üyesi
Melih YÜCEYURT	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Adı Soyadı	**Görevi**
Sabri SİPAHİ	Komite Başkanı
Umut APAYDIN	Komite Üyesi

Sürdürülebilirlik Komitesi	
Adı Soyadı	**Görevi**
Sabri SİPAHİ	Komite Başkanı
Umut APAYDIN	Komite Üyesi
Melih YÜCEYURT	Komite Üyesi

Yönetim Ekibi

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı
Melih YÜCEYURT	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Adeviye DEMİR PEKMEZCİ	Muhasebe ve Raporlama Direktörü
İlknur YILMAZ COŞKUN	Hukuk Direktörü
Bülent BARUT	Santral Müdürü
Caner DEMİRAYAK	COO

Çan2 Termik Bağlı Ortaklık ve İştirakler Hakkında Bilgiler

Unvanı	Çan2 Termik A.Ş.'nin Toplam Sermaye İçerisindeki Payı	Oranı (%)
Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	550.000 TL	%100
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	6.000.000 TL	%100
CKY Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	100.000 TL	%100*
Denarius Pumping Services LLC	6.500 USD	%65
Denarius Pumping Services de Venezuela CA	130.000 VES	%65*
Denarius Holding Group, Inc.	339.546,35 USD	%65
Minerosol Group, CA	252.850 VES	%65*

**Dolaylı Bağlı Ortaklık*
30.09.2026 itibarıyla

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 sermayesi 6.000.000 TL'dir ve payların %100'ü Çan2 Termik A.Ş.'ye aittir. 22 Ekim 2007 tarihinde, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı amacıyla kurulmuştur. Halihazırda madencilik alanında faaliyet göstermektedir.

CKY Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin, mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ithalat ve ihracını yapmak ile iştigal amacıyla kurulmuş ve 30 Ocak 2026 tarihinde konsolidasyona dahil edilmiştir ve Çan2 Termik A.Ş.'nin %100 dolaylı bağlı ortaklığıdır.

Denarius Pumping Services LLC

Çan2 Termik A.Ş., 03.04.2024 tarihinde Denarius Pumping Services LLC'ye %65 oranında ortak olmuş ve şirket bu tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir. Yatırım projeleri alanında faaliyet gösteren Denarius Pumping Services LLC, Venezuela'da petrol çıkarma hizmeti sunan Denarius Venezuela'nın %100'üne sahiptir.

Denarius Pumping Services de Venezuela CA

Çan2 Termik A.Ş., Nisan 2024 tarihinde Denarius Pumping Services de Venezuela CA'ya, Denarius Pumping Services LLC'nin ortağı olması nedeniyle %65 oranında dolaylı bağlı ortak olmuştur ve şirket bu kapsamda konsolidasyona dahil edilmiştir. Denarius Pumping Services de Venezuela CA, yatırım projeleriyle birlikte petrol çıkarma faaliyetlerinde de bulunmaktadır.

Denarius Holding Group, Inc.

Çan2 Termik A.Ş., Denarius Holding Group, Inc.'e %65 oranında ortak olup, şirket Çan2 Termik A.Ş.'nin bağlı ortaklık ve iştirakleri arasında yer almaktadır.

Minerosol Group, CA

Minerosol Group CA, Çan2 Termik'in dolaylı bağlı ortaklığı konumunda olup %100 hissedarı Denarius Holding Group, Inc.'dir. Şirket, 18.01.2024 tarihinde Venezuala'daki yatırım fırsatlarını değerlendirmek amacıyla kurulmuştur.

Dönem Boyunca Operasyonel Durum

Çan2 Termik Santrali (340 MWm/330 MWe)

Çan2 Termik Santrali'nin Ocak – Eylül 2026 döneminde brüt elektrik üretimi, 1.580 GWsa olarak gerçekleşmiştir (9A25 brüt üretim: 1.280 GWsa).

Sektöre Bakış

Üretim, Tüketim ve Kurulu güç karşılaştırması

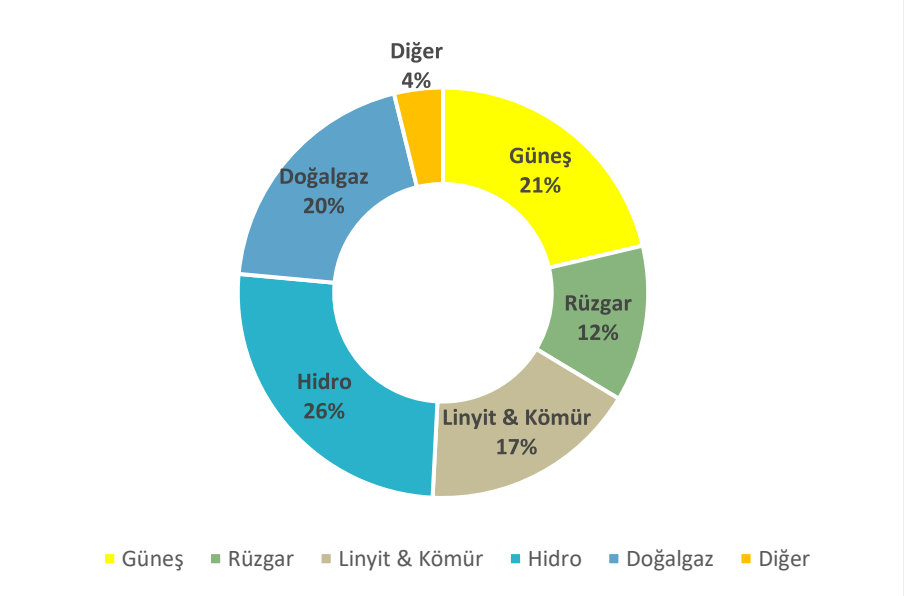
TEİAŞ verilerine göre 30.09.2026 dönem sonu itibarıyla sektördeki toplam kurulu güç, 30.09.2025 dönemi değerleri ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) 5.782 MW artışla 127.301 MW olarak gerçekleşmiştir. Artış oranı ise %4,8 olmuştur.

Yerli kömür santrallerinin kurulu gücüne bakıldığında, 30.09.2026 sonu itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre 90 MW, doğalgaz santrallerinin kapasitesinde ise 789 MW artış olmuştur. İthal Kömür santrallerinin kapasitesinde ise 10 MW artış yaşanmıştır.

Yenilenebilir enerji portföyü, geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi 2026 3.çeyrek sonu itibarıyla artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yılın aynı dönemine oranla %6,5 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2026 Eylül sonu itibarıyla yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 3.346 MW ile güneş santrallerinde yaşanırken, bu artışı 1.414 MW ile rüzgâr santralleri izlemiştir. Aynı dönemde jeotermal, biyokütle, hidroelektrik santrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 48 MW,40 MW, 7 MW olarak gerçekleşmiştir.

30.09.2026 itibarıyla toplam kurulu gücün %25,4'ü hidro, %19,5'i doğalgaz, %22,1'i güneş, %8,8'i yerli kömür santralleri, %8,2'si ithal kömür santralleri %12,2'si rüzgâr, %3,8'i ise diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kuruluş tipine göre dağılıma bakıldığında, kurulu gücün %16,4'ü EÜAŞ ile bağlı ortaklıklarına, %2,6'sı Yap-İşlet Devret ve işletme hakkı devredilen santraller, %60,7'si serbest üretim şirketleri ve kalan %20,3'ü lisanssız santrallere aittir.

30.09.2026 Dönemi İtibarıyla Kurulu Gücün Kaynaklara Göre Dağılımı



Elektrik Üretimi ve Tüketimi

EPİAŞ şeffaflık platformu gerçek zamanlı tüketim verilerine göre, 30.09.2026 itibarıyla gerçekleşen tüketim, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %1,7 artışla 270.916 GWsa'e yükselmiştir. 2026 yılı3. çeyrek sonunda puant günlük tüketim ise geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %3,3 artışla 45.353 MWsa olarak gerçekleşmiştir.

Ek olarak, EPİAŞ şeffaflık platformu gerçek zamanlı üretim verilerine göre 2026 yılı 3. Çeyrek sonunda üretimin kaynak bazlı dağılımı; %10,5 doğalgaz, %31,8 hidroelektrik, %15,5 ithal kömür, %10,6 yerli kömür, %12,2 rüzgâr, %13,6 güneş ve %5,8 diğer kaynaklar olarak gerçekleşmiştir. Üretim dağılımında geçtiğimiz senenin aynı dönemine kıyasla yaşanan en büyük değişim ise %75,5'lık artış ile hidroelektrik olmuştur. Bu değişimi, %49'luk azalış ile doğalgaz, %22'lik azalış ile ithal kömür, %11'lik artış ile rüzgâr, ve %10,4'lük artış ile güneş enerjisi santralleri takip etmiştir. Geçen yılın aynı dönemine göre yerli kömürde %2,1'likartış gözlemlenmiştir.

2026 yılının ilk yarısı sonunda PTF (Elektrik Piyasa Takas Fiyatı) ortalaması, geçen seneye göre %22,7 azalarak 1.968,6 TL/MWsa olmuştur. Dolar bazında değerlendirildiğinde ise %34,9 azalışla 43,1 $/MWsa olarak gerçekleşmiştir.

Brent petrol dolar fiyatı 30.09.2026 tarihinde, 30.09.2025 tarihine oranla 36,46 $'lık artış göstererek 103,71 $/Varil seviyesine çıkmıştır.

BOTAŞ'ın Elektrik Üretimi Amaçlı Kullanım tarifesi ise Eylül 2026 dönemi için, önceki yılın aynı dönemine göre %20 artmış ve 18.000 TL/1.000Sm3 seviyesine çıkmıştır.

Aynı zamanda ithal kömür maliyetine gösterge kabul edilen API2 kömür endeksi de 30.09.2026 tarihinde, geçen yılın aynı dönemine oranla dolar bazında %51,7 artış göstererek 142,25 $/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 adresinde yayınlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri olarak bağımsız yönetim kurulu üyeleri Sabri Sipahi (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.

01.01.2026 – 30.09.2026 Dönemi İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimizin 7.000.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, %42,85714 oranında nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle 3.000.000.000 TL artırılarak 10.000.000.000 TL'ye çıkarılmış olup Esas Sözleşmenin Sermaye ve Paylar başlıklı 6.maddesinde değişiklik gerçekleştirilmiştir.

Personel Bilgileri

Şirket ve bağlı ortaklıklarının çalışan sayısı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 783'dür. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

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 Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. Şirket'in %100'üne sahip bulunmaktadır. Güncel durum itibariyle Odaş Elektrik'in Şirket içinde toplam %29,29 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 alınmıştır.

Ticari Faaliyete Geçiş

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

Sürdürülebilirlik Çalışmaları

ODAŞ, çevresel, sosyal ve yönetişim (ÇSY) konularında kurumsal sürdürülebilirlik yaklaşımını güçlendirmek amacıyla 2025 yılında Sürdürülebilirlik Komitesi'ni kurmuştur. Ayrıca, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standardı (TSRS) kapsamında hazırlanan sürdürülebilirlik raporu yayınlanmaktadır.

İnsan ve Kültür

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, 30 Eylül 2026 itibarıyla 783 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.

30.09.2026 Dönemi Finansal Tablolar

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	**Dipnot Referansı**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	42	2.505.440.854	633.220.108
Ticari Alacaklar	6-7	1.425.761.723	1.550.924.835
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*31.163.709*	*18.270.525*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*7*	*1.423.455.974*	*1.532.654.310*
Diğer Alacaklar	6-8	268.715.932	371.793.401
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	*69.420.242*	*18.605.641*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*8*	*170.437.730*	*353.187.760*
Stoklar	9	1.419.749.075	2.868.841.568
Peşin Ödenmiş Giderler	10	190.352.935	117.792.064
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31	23.860.798	6.660.581
Diğer Dönen Varlıklar	20	820.882.016	208.009.137
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**6.654.763.333**	**5.757.241.694**
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	6-7	--	2.248.680.468
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*7*	--	*2.248.680.468*
Diğer Alacaklar	6-8	596.919	255.363
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*8*	*596.919*	*255.363*
Maddi Duran Varlıklar	11	27.740.201.332	27.926.878.027
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	987.775.295	1.016.182.910
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*12*	*987.775.295*	*1.016.182.910*
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	1.853.785	9.820.949
Peşin Ödenmiş Giderler	10	13.409.190	11.546.907
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31	320.524.049	1.436.937.283
Diğer Duran Varlıklar	20	58.138.612	41.893.520
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**29.122.499.182**	**32.692.195.427**
TOPLAM VARLIKLAR		**35.777.262.515**	**38.449.437.121**

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide 30.09.2026	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	34	562.159.253	695.615.283
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	34	11.578.728	65.250.712
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	34	28.095.444	65.809.328
Diğer Finansal Yükümlülükler	34	6.750.403	16.385.718
Ticari Borçlar	6-7	1.015.036.679	1.231.197.462
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*6*	*1.215.776*	*2.525.682*
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	*7*	*1.013.820.903*	*1.228.671.780*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	74.308.847	60.401.481
Diğer Borçlar	6-8	516.115.430	341.248.562
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*6*	*236.174.404*	*149.985.965*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*8*	*279.941.026*	*191.262.597*
Kısa Vadeli Karşılıklar	18-19	41.535.931	42.017.542
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*19*	*37.518.226*	*36.338.196*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*18*	*4.017.705*	*5.679.346*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	135.010.521	73.445.643
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**2.390.591.237**	**2.591.371.731**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	34	--	15.268.284
Ticari Borçlar	6-7	--	--
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	--	--
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	6-7	--	--
Diğer Borçlar	6-8	267.428.114	20.303.122
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*6*	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*8*	*267.428.114*	*20.303.122*
Uzun Vadeli Karşılıklar	18-19	28.090.848	32.341.351
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*19*	*27.861.783*	*32.063.516*
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	*18*	*229.065*	*277.835*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		--	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31	115.847.973	23.955.315
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	--	4.424.245
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**411.366.935**	**96.292.317**

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
ÖZKAYNAKLAR	**Dipnot Referansları**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**32.729.178.117**	**34.727.065.722**
Ödenmiş Sermaye	21	10.000.000.000	7.000.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		7.415.652.783	7.000.562.476
Geri Alınmış Paylar (-)		(18.335.001)	--
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	21	518.632.282	495.449.496
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(215.900.000)	--
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	*3-21*	*(215.900.000)*	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21-38	451.216.466	503.922.299
Yabancı Para Çevirim Farkları	*21*	*756.002.096*	*984.664.629*
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	*38*	*(304.785.630)*	*(480.742.330)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		*382.901*	*(7.891.964)*
Diğer Kazanç/Kayıplar	*21*	*382.901*	*(7.891.964)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	393.703.245	393.703.245
Sermaye Avansları	21	--	1.092.207.322
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	21	17.976.025.420	20.373.140.632
Net Dönem Karı/Zararı	32	(3.792.199.979)	(2.124.027.784)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	246.126.226	1.034.707.351
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**32.975.304.343**	**35.761.773.073**
TOPLAM KAYNAKLAR		**35.777.262.515**	**38.449.437.121**

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide 01.01 - 30.09.2026	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide 01.01 - 30.09.2025	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide 01.07 - 30.09.2026	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide 01.07 - 30.09.2025
Hasılat	22	6.139.116.064	5.922.241.278	2.144.865.578	2.363.508.585
Satışların Maliyeti (-)	23	(6.310.672.954)	(5.496.351.667)	(2.193.151.857)	(2.159.009.653)
BRÜT KAR/ZARAR		**(171.556.890)**	**425.889.611**	**(48.286.279)**	**204.498.932**
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(337.065.104)	(208.128.040)	(118.132.851)	(52.958.276)
Pazarlama Giderleri(-)	24	(50.397.309)	(15.770.227)	(22.935.970)	(4.801.599)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	86.354.557	140.154.985	27.946.118	(53.106.432)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(655.251.166)	(818.656.019)	(367.705.674)	(218.732.935)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		**(1.127.915.912)**	**(476.509.690)**	**(529.114.655)**	**(125.100.310)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	3.691.129	35.225.131	1.538.296	5.727.650
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(351.118)	--	(343.695)	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		**(1.124.575.901)**	**(441.284.559)**	**(527.920.054)**	**(119.372.660)**
Finansman Gelirleri	28	783.931.726	128.777.575	250.928.746	77.608.533
Finansman Giderleri (-)	28	(2.063.480.332)	(1.647.052.914)	(87.102.228)	(390.206.195)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	29	(1.068.886.155)	(920.857.354)	(333.050.400)	(772.722.631)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**(3.473.010.662)**	**(2.880.417.252)**	**(697.143.937)**	**(1.204.692.953)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		**(910.252.469)**	**(1.004.651.679)**	**(100.311.531)**	**(63.835.502)**
Dönem Vergi Gideri/Geliri	31	--	--	18.021	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	31	(910.252.469)	(1.004.651.679)	(100.329.552)	(63.835.502)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**(4.383.263.131)**	**(3.885.068.931)**	**(797.455.468)**	**(1.268.528.455)**
DÖNEM KARI/ZARARI		**(4.383.263.131)**	**(3.885.068.931)**	**(797.455.468)**	**(1.268.528.455)**
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(591.063.152)	219.111	(65.726.449)	293.298
Ana Ortaklık Payları	21	(3.792.199.979)	(3.885.288.042)	(731.729.019)	(1.268.821.753)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	32	(0,466831)	(0,673381)	(0,090078)	(0,219907)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**8.274.865**	**(2.377.037)**	**(3.333.099)**	**(613.686)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**8.274.865**	**(2.377.037)**	**(3.333.099)**	**(613.686)**
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	19-30	11.033.154	(3.169.383)	(4.444.132)	(818.248)
Vergi Etkisi	19-21	(2.758.289)	792.346	1.111.033	204.562
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		**81.920.117**	**521.107.449**	**27.932.694**	**(111.971.258)**
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	38	109.226.823	694.809.932	37.243.592	(149.295.011)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	31	(27.306.706)	(173.702.483)	(9.310.898)	37.323.753
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**90.194.982**	**518.730.412**	**24.599.595**	**(112.584.944)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**(4.293.068.149)**	**(3.366.338.519)**	**(772.855.873)**	**(1.381.113.399)**

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler							Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Aktüeryal Kayıp Kazanç	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevirim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)	Sermaye Avansı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2025 bakiye	**7.000.000.000**	**7.000.562.470**	**--**	**495.449.496**	**8.453.339**		**651.342.594**	**(1.555.484.960)**	**2.399.200.887**	**393.703.245**	**--**	**22.183.987.538**	**(2.006.407.210)**	**35.443.400.949**	**113.573.834**	**35.556.974.783**
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	--	(3.083.769)	--	--	991.400.218	--	--	--	--	--	988.316.449	--	988.316.449
Bağlı Ort. Kont. Kaybı İle Sonuçlanan Pay Or. Bağlı Değ.	--.	--	--	--	--	--	1.231.306.649	--	--	--	--	10.177.282	--	1.241.483.931	--	1.241.483.931
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(2.006.407.210)	2.006.407.210	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	589.394.757	--	--	589.394.757	--	589.394.757
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.259.425.477)	--	--	--	--	(1.259.425.477)	(7.124.442)	(1.266.549.919)
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.885.288.041)	(3.885.288.041)	219.110	(3.885.068.931)
30 Eylül 2025 bakiye	**7.000.000.000**	**7.000.562.470**	**--**	**495.449.496**	**5.369.570**	**--**	**1.882.649.244**	**(564.084.742)**	**1.139.775.410**	**393.703.245**	**589.394.757**	**20.187.757.610**	**(3.885.288.041)**	**34.245.289.019**	**106.668.502**	**34.351.957.522**
01 Ocak 2026 bakiye	**7.000.000.000**	**7.000.562.476**	**--**	**495.449.496**	**(7.891.964)**	**--**	**984.664.629**	**(480.742.330)**	**1.092.207.322**	**393.703.245**	**--**	**20.373.140.630**	**(2.124.027.784)**	**34.727.065.719**	**1.034.707.351**	**35.761.773.070**
Payların Geri Alım İşl. Ned. Meydana Gelen Artış (Azalış)	--	--	(18.335.001)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(18.335.001)	--	(18.335.001)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	--	8.274.865	--	--	175.956.700	--	--	--	--	--	184.231.565	--	184.231.565
Bağlı Ort. KontKaybı İle Sonuçlanan Pay Oranlarına Bağlı Değ.	--	--	--	--	--	(215.900.000)	(228.662.533)	--	--	--	--	(301.539.396)	--	(746.101.929)	--	(746.101.929)
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(2.124.027.784)	2.124.027.784	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Artırımı	3.000.000.000	--	--	23.182.786	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.023.182.786	--	3.023.182.786
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	--	415.090.309	--	--	--	--	--	--	(1.092.207.322)	--	--	28.451.968	--	(648.665.045)	(197.517.973)	(846.183.018)
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.792.199.979)	(3.792.199.979)	(591.063.152)	(4.383.263.131)
30 Eylül 2026 bakiye	**10.000.000.000**	**7.415.652.785**	**(18.335.001)**	**518.632.282**	**382.901**	**(215.900.000)**	**756.002.096**	**(304.785.630)**	**--**	**393.703.245**	**--**	**17.976.025.417**	**(3.792.199.979)**	**32.729.178.118**	**246.126.226**	**32.975.304.343**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide 01.01-30.09.2026	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide 01.01-30.09.2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**673.760.539**	**(75.415.761)**
Dönem Karı/Zararı		**(3.792.199.979)**	**(3.885.288.041)**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**1.412.510.511**	**538.694.483**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-14-23-24	1.095.959.009	1.982.988.193
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	9.269.787	(4.791.352)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	19	19.972.765	17.176.562
Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	(1.661.641)	249.625
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	(48.772)	(64.359)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7-8	54.979.907	1.241.298
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7-8	(73.685.744)	(85.788.971)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	135.010.520	152.465.788
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(107.736.589)	(663.283.725)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		345.720	--
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	31	1.208.305.893	1.649.519.315
İştirak, İş Ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebiyle Oluşan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler			
Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		(215.900.000)	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	38	(52.705.833)	2.812.101.625
Azınlık Payı		(788.581.125)	(6.905.332)
Parasal (Kayıp)/Kazanç İle İlgili Düzeltmeler		128.986.612	(5.316.214.183)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**3.045.175.142**	**3.274.261.567**
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	1.326.377.693	(77.238.086)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	6	(12.893.184)	(39.278.639)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	2.293.629.107	1.889.367.605
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(50.814.601)	1.404.756.654
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	182.408.474	(62.715.278)
Diğer Varlıklardaki Değişim	20	(538.581.599)	831.442.149
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(1.309.906)	1.639.294
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(141.165.133)	(324.929.815)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	10	(74.423.154)	(116.749.446)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	19	(6.065.399)	(11.481.351)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	86.188.439	(53.958.243)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	335.803.421	(304.629.922)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	(3.021.702)	10.731.257
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	--	231.352.423
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	20	(350.957.314)	(104.047.037)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**665.485.673**	**(72.331.992)**
Diğer Kayıp/Kazanç	21	8.274.865	(3.083.769)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(879.179.348)**	**1.503.558.602**
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	3.691.129	35.225.131
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(826.721.939)	1.462.189.998
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(58.069.585)	8.779.986
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Girişleri	14	1.921.047	--
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları	14	--	(2.636.513)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**3.210.920.676**	**416.696.621**
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	21	3.023.182.785	10.177.279
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	21	(18.335.001)	--
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri	34	(53.671.984)	9.623.425
Kredilerden Nakit Girişleri	34	735.221.686	818.806.426
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri	14	46.726	107.334
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	34	(471.155.441)	(415.878.429)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	14	(4.270.242)	(6.114.307)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	34	(97.854)	(25.107)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAZANÇ/(KAYIP) ETKİSİ		**(1.133.281.121)**	**(1.261.950.997)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		**1.872.220.745**	**582.888.466**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**633.220.108**	**256.079.806**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**2.505.440.854**	**838.968.272**

Finansal Sonuçlara İlişkin Açıklama

Şirketimiz, 30.09.2026 itibarıyla 369.534.100 TL FAVÖK ve 447.114.995 TL net finansman geliri elde etmiş olmasına karşın (PDVSA alacağının kırdırılmasından kaynaklanan gider hariç), operasyonel olmayan ve nakdi/gayri nakdi risk içermeyen TFRS'ye uygun şekilde oluşan muhasebesel kayıtlara ilişkin aşağıda yer alan giderler, dönem zararına önemli ölçüde etki etmiştir.*

Bu kapsamda;

** Enflasyon muhasebesinden kaynaklanan zarar: 1.068.886.155 TL*

** Ertelenmiş vergi gideri (VUK–TFRS farklılıkları): 910.252.469 TL*

** PDVSA alacağının kırdırılmasından kaynaklanan gider (*): 1.726.663.601 TL*

** Amortisman gideri: 1.095.959.009 TL*

olmak üzere, toplam 4.801.761.234 TL tutarındaki gider, Şirketimizin 30.09.2026 tarihli finansal tablolarında kâr/zarar kalemini önemli ölçüde etkilemiş ve 3.792.199.979 TL ana ortaklık dönem zararı oluşmuştur.

**Şirketimizin bağlı ortaklığı Denarius Pumping Services de Venezuela'nın, Venezuela devlet petrol şirketi Petróleos de Venezuela S.A. (PDVSA) nezdinde bulunan alacağı, söz konusu şirkete iştirak etmediğimiz, Çan2 Termik A.Ş. tarafından satın alınmasından önceki döneme ait olmakla beraber PDVSA, eski yükümlülüklerini yerine getirmediği için karşılık ayırmak yerine bu alacaklar kırdırılmıştır ve Şirketimize nakit girişi sağlanmıştır.*

İletişim

Merkez Adres:
Barbaros Mahallesi, Başak Cengiz Sokak,
Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Telefon: 0216 474 1 474

e-mail: yatirimciiliskileri@can2termik.com

Web: www.can2termik.com.tr