

ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU



Ortaklığın Ticaret Unvanı : Kangal Termiksantral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Adresi : Melikşah Mahallesi Beyşehir Cad. Rektörlük Binası Apt. No:7/2
Meram/KONYA
Telefon ve Faks No : +90 (332) 324 49 00
E-posta adresi : yatirimci.iliskileri@kangaltermik.com.tr
Tarih : 29/04/2022
Konu : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

01.01.2021- 31.12.2021 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetime Tabi Tutulan ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu da içeren Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve bu raporlara ilişkin Sorumluluk Beyanları ekte yer almaktadır.

Kamuoyuna saygı ile duyururuz.

Yukarıdaki açıklamalarımızın Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Payları Borsada İşlem Görmeyen Ortaklıklara İlişkin Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığımız, bilgilerim defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.



**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim
Anonim Şirketi
("Kangal Termik" veya "Şirket")**

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

29 Nisan 2021

Bu rapor 7 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 64 sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Kangal Termik

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Raporu
Finansal Durum Tablosu
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özkaynaklar Değişim Tablosu
Nakit Akış Tablosu
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

**SERMAVE PİYASASI KURULUNUN II-14.1. SAYILI SERMAVE PİYASASINDA
FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN 9. MADDESİ
GEREĞİNCE HAZIRLANAN SORUMLULUK BEYANI**

**FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN KARAR
TARİHİ / SAYISI: 29 . 04 . 2022 / 2022 / 11**

Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 01.01.2021 – 31.12.2021 hesap dönemine ait, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") uyumlu olarak hazırlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile faaliyet raporumuz ekte sunulmuştur.

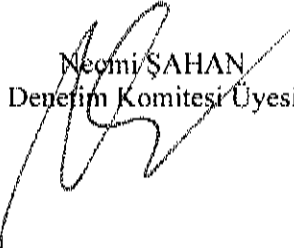
Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu da içeren Yıllık Faaliyet Raporu'nun, SPK düzenlemeleri doğrultusunda Tarafımızca incelendiğini;

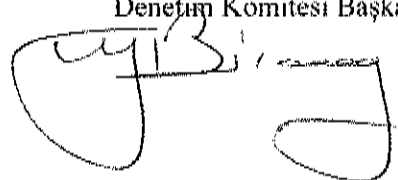
Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve Faaliyet Raporu'nun işin gelişimi, performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli risk ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını,

bilgilerinize sunar, yapılan açıklamalardan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,


Neomi ŞAHAN
Denetim Komitesi Üyesi


Yıldırım BİROĞLU
Denetim Komitesi Başkanı



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kangal Termik Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Kangal Termik'in ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan bağımsızlık standartları dahil Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



İşletmenin Sürekliliği ile İlgili Önemli Belirsizlik

Dipnot 2.2’de açıklandığı üzere, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’ in toplam özkaynakları 5.746.312.627 TL tutarında açık vermektedir. Ayrıca Şirket’in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 4.294.058.616 TL tutarında aşmıştır. Türk Ticaret Kanunu (TTK)’nın 376 sayılı maddesine göre şirketlerin sermayenin kaybı ve borca batık olma durumuna ilişkin hususları düzenlemektedir. TTK 376. Madde ve 15 Eylül 2018 tarihli “6102 Sayılı TTK’nın 376’ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” in 26 Aralık 2020 tarihli “Değişiklik Tebliği” kapsamındaki değişiklikleri de içerir son hali uyarınca, yapılan değerlendirmeye göre henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmadığında, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in TTK’ya göre sermaye kaybı ve borca batık olma durumu ortadan kalkmaktadır.

Bununla birlikte, dipnot 2.2’de açıklandığı üzere 2021 yılında finansal yükümlülüklerinin anapara ödemelerinin yapılmaması ve kredi yapılandırma sürecinin devam etmesinin işletmenin sürekliliğine etkileri, bu dipnotlarda açıklanan olay veya şartlar ve diğer hususlarla birlikte değerlendirildiğinde Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; *İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik* bölümlerinde açıklanan konulara ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.6'ya bakınız.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları elektrik üretimi ve satışlarıdır.</p> <p>Şirket'in satışa konu olan ürünlerin kontrolünü müşterilerine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara almaktadır.</p> <p>Satış sözleşmeleri karmaşık yapıda olabileceğinden, hasılatın ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınması her bir duruma özgü satış koşullarının doğru bir biçimde değerlendirilmesine bağlıdır. Bu nedenle müşteriye faturası henüz düzenlenmemiş olanlar için hasılatın doğru dönemde veya tutarda muhasebeleştirilmemesi riski bulunmaktadır.</p> <p>Hasılatın doğru tutarda ve ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınmasının önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirmesi sebebiyle, hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Müşterilerle yapılan sözleşmeler analiz edilerek, cari dönemde hasılat elde edilen satışlar açısından muhasebe politikalarının TFRS 15'e uygunluğunun ve Şirket'in hasılat elde ettiği unsurlarla ilgili açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi,• Hasılatın finansal tablolara alınmasına yönelik kilit iç kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliğinin test edilmesi,• Örneklem seçimi ile belirlenmiş olduğumuz müşteriler için doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacakların mevcudiyeti ve alacak bakiyelerinin doğruluğunun kontrol edilmesi,• Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla faturası kesilmiş ürünlerin kontrolünün müşterilere devrinin gerçekleşip gerçekleşmediğinin değerlendirilmesi ve bu suretle hasılatın ilgili olduğu doğru raporlama döneminde finansal tablolara alındığının test edilmesi• Olağandışı seviyelerde gerçekleşen veya süreklilik arz etmeyen işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması• Şirket'in finansal tablolarında hasılat ile ilgili yapmış olduğu dipnot açıklamalarının TFRS 15 uyarınca yapılması gereken açıklamalara uygun olup olmadığının değerlendirilmesi.



Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Yöntemiyle Değerlenmesi

Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmesine ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 10'a bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Şirket, finansal tablolarında yer alan arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazları ve taşıtlarının muhasebeleştirilmesine ilişkin TMS 16- "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak uygulamaktadır. Grup, 2021 yılı içerisinde gerçekleştirilen yeniden değerlendirme çalışmaları neticesinde, Dipnot 10'da belirttiği üzere 1.139.276.858 Türk Lirası ("TL") tutarındaki maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışını finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir.</p> <p>Şirket'in yeniden değerlendirme modeli kapsamında söz konusu maddi duran varlıklarının değerleri Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarında yer alan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışlarının finansal tablolar açısından önemli tutarda olması, değerlendirme çalışmalarında kullanılan bazı girdilerin ve hesaplamaların karmaşık yapıda olması ve içerdiği önemli tahmin ve varsayımların ileride gerçekleşebilecek sektörel ve ekonomik değişimlere duyarlı olması sebebi ile "maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmesi" kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme çalışmalarını gerçekleştiren değerlendirme kuruluşu uzmanlarının tarafsızlığının, yeterliliğinin ve yetkinliklerinin değerlendirilmesi,• Yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden izlenen maddi duran varlıklara ilişkin amortisman tutarlarının yeniden hesaplanarak kontrol edilmesi,• Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme çalışmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri ve teknik verilerin, ilgili çalışmayı yapan değerlendirme kuruluşunun uzmanı ve Şirket yönetimi ile görüşmeler yapılarak değerlendirilmesi,• Değerleme modellerinde kullanılan önemli tahminlerin ve girdilerin uygunluğunun değerlendirilmesi, uzmanlarımızdan yardım alınmak suretiyle değerlendirilmesi,• Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme çalışmalarına ilişkin temel tahminler ve varsayımlara dair açıklamalar da dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'ler kapsamında uygunluğunun ve yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Riskten Korunma Muhasebesi

Riskten korunma muhasebesine ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan önemli tahmin ve varsayımların detayı için Dipnot 2.6'ya bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket, 600.521.683 tutarındaki ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, EÜAŞ ile yaptığı anlaşma kapsamında yapılan ABD Doları bazlı satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulanmaktadır.</p> <p>Riskten korunma muhasebesinin uygulanabilmesi için karşılanması gereken kriterlerin içerisinde riskten korunma muhasebesinin yapılma amacının belgelendirilmesi ve düzenli olarak etkinlik testinin yapılması yer almaktadır. Riskten korunma muhasebesinin karmaşık bir yapıya sahip olması, etkinlik testlerinin gelecekteki nakit akışları gibi önemli yönetim tahmin ve varsayımları içermesi ve teknik hesaplamalar gerektirmesi nedeniyle riskten korunma muhasebesi kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Tüm önemli nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemlerin dökümantasyonu ve ilişkilendirilmeleri ile riskten korunma muhasebesi ilişkisinin oluşturulmasının uygunluğunun incelenmesi,• Riskten korunma muhasebesinin amaçları ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına uygunluk durumu dikkate alınarak, Yönetimin riskten korunma etkinlik testi gözden geçirmeleri, etkin olmama durumunda bunun ölçümü ve kayıtlara nasıl alındığından seçilen riskten korunma işlemleri için test edilmesi,• Oluşturulan modellerin uzmanlarımız yardımıyla incelenmesi ve uygunluğunun değerlendirilmesini ve• Riskten korunma muhasebesine ilişkin finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliğinin ve uygunluğunun değerlendirilmesi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermeme gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 29 Nisan 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot	(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	147.639.177	28.776.999
Ticari alacaklar	6	101.384.700	95.194.189
<i>İlişkili taraflardan</i>	16	5.394.498	2.091.547
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	6	95.990.202	93.102.642
Diğer alacaklar	7	492.925	239.703
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	7	492.925	239.703
Stoklar	8	88.578.016	49.939.535
Peşin ödenmiş giderler	9	20.777.916	11.427.295
Diğer dönen varlıklar	14	437.507	256.342
Toplam dönen varlıklar		359.310.241	185.834.063
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	10	2.846.452.471	1.794.795.196
Maddi olmayan duran varlıklar	11	631.636.876	674.531.366
Peşin ödenmiş giderler	9	1.037.440	4.747.340
Toplam duran varlıklar		3.479.126.787	2.474.073.902
Toplam varlıklar		3.838.437.028	2.659.907.965

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	122.179.950	67.165.575
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	4.244.988.565	1.620.308.774
Diğer finansal yükümlülükler	5	260.422	357.252
Ticari borçlar	6	150.887.134	68.526.137
<i>İlişkili taraflara</i>	16	953.867	988.115
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	6	149.933.267	67.538.022
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	3.062.132	2.761.239
Diğer borçlar	7	121.485.106	212.124.574
<i>İlişkili taraflara</i>	16	102.368.915	207.345.123
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	7	19.116.191	4.779.451
Ertelenmiş gelirler		77.634	2.112
Kısa vadeli karşılıklar	12	5.312.006	2.024.874
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>	13	2.423.037	1.046.750
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	2.888.969	978.124
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	5.115.908	10.541.638
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.653.368.857	1.983.812.175
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	4.924.175.216	3.141.403.270
Diğer finansal yükümlülükler	5	110.501	333.507
Uzun vadeli karşılıklar	13	7.095.081	4.384.241
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>		7.095.081	4.384.241
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		4.931.380.798	3.146.121.018
Toplam yükümlülükler		9.584.749.655	5.129.933.193
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	15	800.000.000	800.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		2.786.128.812	1.648.753.618
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>	15	(1.740.650)	161.014
<i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>	15	2.787.869.462	1.648.592.604
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(3.350.806.494)	(241.952.376)
<i>Nakit akış riskinden korunma kazançları / (kayıpları)</i>		(3.350.806.494)	(241.952.376)
Geçmiş yıl zararları		(4.676.826.470)	(3.701.609.295)
Net dönem zararı		(1.304.808.475)	(975.217.175)
Toplam özkaynaklar		(5.746.312.627)	(2.470.025.228)
Toplam kaynaklar		3.838.437.028	2.659.907.965

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 2020
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	17	1.151.613.551	661.139.873
Satışların maliyeti	18	(1.084.455.429)	(586.220.586)
Brüt kar		67.158.122	74.919.287
Genel yönetim giderleri (-)	19	(8.942.588)	(6.037.078)
Satış. pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	19	(4.418.249)	(2.459.771)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	4.632.087	3.748.506
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(4.091.319)	(4.025.187)
Esas faaliyet karı		54.338.053	66.145.757
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		54.338.053	66.145.757
Finansman gelirleri	22	35.165.573	6.018.362
Finansman giderleri (-)	22	(1.394.312.101)	(1.047.381.294)
Finansman giderler. net		(1.359.146.528)	(1.041.362.932)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem zararı		(1.304.808.475)	(975.217.175)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	23	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	--	--
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(1.304.808.475)	(975.217.175)
Pay başına kazanç/(zarar)			
Adi pay başına kazanç/(zarar)			
- Sürdürülen faaliyetlerden adi pay başına kazanç/(zarar)	28	(1,63)	(1,16)
Toplam adi pay başına kazanç/(zarar)	28	(1,63)	(1,16)
Sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)			
- Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)	28	(1,63)	(1,16)
Toplam sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)	28	(1,63)	(1,16)
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		1.139.276.858	450.032.337
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.901.664)	(212.358)
Nakit akış riskinden korunma kazanç /kayıpları		(3.108.854.118)	(241.952.376)
Diğer kapsamlı gelir		(1.971.478.924)	207.867.603
Toplam kapsamlı gelir		(3.276.287.399)	(767.349.572)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Tüm Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Riskten korunma kazanç / kayıpları		Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Maddî duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	Risken korunma kazanç / kayıpları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı		
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	373.372	1.198.560.267	--	(3.036.441.121)	(665.168.174)	(1.702.675.656)	
Dönem zararı	--	--	--	--	(975.217.175)	(975.217.175)	
Diğer kapsamlı gelir/gider	(212.358)	450.032.337	(241.952.376)	--	--	207.867.603	
Toplam kapsamlı gelir/gider	(212.358)	450.032.337	(241.952.376)	--	(975.217.175)	(767.349.572)	
Transferler	--	--	--	(665.168.174)	665.168.174	--	
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye	161.014	1.648.592.604	(241.952.376)	(3.701.609.295)	(975.217.175)	(2.470.025.228)	
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	161.014	1.648.592.604	(241.952.376)	(3.701.609.295)	(975.217.175)	(2.470.025.228)	
Dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	(1.304.808.475)	(1.304.808.475)	
Diğer kapsamlı gelir	(1.901.664)	1.139.276.858	(3.108.854.118)	--	--	(1.971.478.924)	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(1.901.664)	1.139.276.858	(3.108.854.118)	--	(1.304.808.475)	(3.276.287.399)	
Geçmiş yıl zararı transferi	--	--	--	(975.217.175)	975.217.175	--	
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye	(1.740.650)	2.787.869.462	(3.350.806.494)	(4.676.826.470)	(1.304.808.475)	(5.746.312.627)	

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu (Tüm Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		158.486.805	65.082.581
Dönem zararı		(1.304.808.475)	(975.217.175)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	168.881.190	134.616.993
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	1.180.429.229	546.781.034
İzin karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	13	1.376.287	(719.904)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	1.910.845	162.386
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	13	1.462.758	1.224.134
Gerçekleşmeyen kur farkları	5	165.376.417	453.987.357
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(6.190.511)	1.569.022
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(253.222)	30.697
Ödenen Kıdem Tazminatları		(653.582)	(591.213)
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili değişim		(38.638.481)	(3.563.311)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		82.360.997	(10.968.506)
Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(101.491.556)	(85.347.634)
Toplam Düzeltmeler		149.761.896	61.963.880
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		8.724.909	3.118.701
Ahnan faiz	22	8.724.909	3.118.701
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(38.339.403)	(14.635.485)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların almından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(38.339.403)	(14.766.619)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	–	131.134
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.285.224)	(49.525.160)
Ödenen faiz	5	(918.561)	(49.099.680)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(366.663)	(425.480)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		118.862.178	921.936
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	28.045.338	25.662.543
E. Bloke mevduattaki değişim	4	(2.528.963)	1.460.859
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	144.378.553	28.045.338

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İÇİNDEKİLER

Finansal Durum Tablosu	1-2
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	3
Özkaynaklar Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	8-65

Dipnot	Sayfa	
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	8
3	Bölgümlere göre raporlama	32
4	Nakit ve nakit benzerleri	33
5	Finansal borçlanmalar	34
6	Ticari alacaklar ve borçlar	36
7	Diğer alacak ve borçlar	37
8	Stoklar	38
9	Peşin ödenmiş giderler	38
10	Maddi duran varlıklar	39
11	Maddi olmayan duran varlıklar	41
12	Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	42
13	Çalışanlara sağlanan faydalar	43
14	Diğer varlık ve yükümlülükler	45
15	Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	45
16	İlişkili taraf açıklamaları	46
17	Hasılat	48
18	Satışların maliyeti	48
19	Genel yönetim giderleri ve satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	49
20	Niteliklerine göre giderler	50
21	Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler	50
22	Finansman gelir ve giderleri	51
23	Gelir vergileri	52
24	Finansal araçlar	55
25	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	56
26	Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	64
27	Raporlama döneminden sonraki olaylar	65
28	Pay başına kayıp	65
29	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	65
30	Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler	65

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemlerine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Kangal Termik'in faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket'in sermayesinin tamamı Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ("Konya Şeker") aittir. Şirket'in nihai hakim ortağı ise Anadolu Birlik Holding Anonim Şirketi'dir ("Anadolu Birlik").

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi Melikşah Mahallesi, Beyşehir Caddesi, Rektörlük Binası Apartmanı No:7/2 Meram, Konya'dır. Şirket'in elektrik üretim tesisinin adresi ise Kangal Termik Santrali 01960, Kangal, Sivas'tır.

Kangal Termik, Sivas'ın Kangal ilçesinde bulunan, 457 MW kurulu güce sahip, linyit kömürü ile çalışan Kangal Termik Santralini "Satış ve İşletme Hakkı Devri" sözleşmesi kapsamında işletmektedir. Bu sözleşme, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 25 Nisan 2013 tarih ve 2013/62 sayılı kararı uyarınca Türkiye Cumhuriyeti Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Özelleştirme İdaresi) ve Elektrik Üretim Anonim Şirketi. ("EÜAŞ") ile Kangal Termik arasında 14 Ağustos 2013 tarihinde tanzim ve imza edilmiştir. Satış ve işletme hakkı devri sözleşmesi ile Özelleştirme İdaresi santrali ve santral tarafından kullanılan EÜAŞ ile Hazine'nin mülkiyetinde bulunan taşınmazları Şirket'e satmış, işletme hakkı ruhsatlarını Şirket'e devretmiştir. Bu devir öncesinde EÜAŞ kontrolünde olan tesisin inşaatı 1989 yılında tamamlanmış olup, iki ünitesi ile elektrik üretimine başlamıştır. 2000 yılında üçüncü ünite tamamlanarak tesise dahil edilmiştir. Toplam üç üniteden oluşan santralde, birinci ve ikinci üniteler 150 MW, üçüncü ünite ise 157 MW kurulu güce sahiptir.

Kangal Termik Santrali, toplam 8.045 hektar alana sahip tek ruhsatta kullanılabilir toplam 84.349.484 ton kömüre sahiptir. Kömürün ortalama kalorisi 1.100 kcal/kg'dır. Santralin günlük kömür ihtiyacı 21.000 tondur.

Kangal Termik'in ana gelir kaynağını, Anadolu Birlik'in bağlı ortaklığı Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi'ne ("Doğrudan") ve TEİAŞ ile EÜAŞ'e yapılan elektrik üretimi satışları oluşturmaktadır. Bu kapsamda, Doğrudan'a aylık bazda kapasite ve üretim ücretleri fatura edilmektedir. Bünyesinde linyit kömürü madeni bulunduran Kangal Termik, ihtiyacı olan kömürü taşeron firmalardan satın alıp, elektrik üretimi sırasında söz konusu kömürü tüketmektedir. Elektrik üretimi, entegre dağıtım sistemi tarafından kontrol edilmekte; arz ve talep otomatik olarak ulusal şebeke frekansına bağlı olarak dengelenmektedir.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn")'nın 16 ncı maddesinin üçüncü fıkrası hükümleri uyarınca 14.03.2019 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararıyla SPK kapsamına alınmıştır. 2019 yılı hesap döneminden başlamak üzere Şirket'in finansal tablolarını SPK düzenlemeleri çerçevesinde bağımsız denetimden geçirilmesi dahil SPK'nın II-16.2 sayılı "Kooperatif ve Kooperatif Birliklerinin veya Kooperatif Merkez Birliklerinin Yönetim Kontrolüne Sahip Olduğu Anonim Ortaklıklara İlişkin Esaslara Dair Tebliğ" hükümlerine uyma yükümlülüğü başlamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 506'dır (31 Aralık 2020: 479).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar SPK 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı (devamı)

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, 6102 sayılı TTK, vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun bu finansal tabloları değiştirme ve ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.2 İşletmenin sürekliliği

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in 5.746.312.627 TL tutarında özkaynak açığı bulunmaktadır. Şirket, cari yılda 1.304.808.475 TL net dönem zararı bulunmaktadır. Ayrıca Şirket’in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 4.294.058.616 TL tutarında aşmıştır.

Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) 376. Madde ve 15 Eylül 2018 tarihli “6102 Sayılı TTK’nın 376’ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” in 26 Aralık 2020 tarihli “Değişiklik Tebliği” kapsamındaki değişiklikleri de içerir son hali uyarınca, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilir. Bu kapsamda, Tebliğ uyarınca yapılan değerlendirmeye göre, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kümülatif kur farkı zararlarının tamamı 6.107.505.412 TL dir ve tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı 212.528.808 TL’dir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in TTK’ya göre sermaye kaybı ve borca batık olma durumu ortadan kalkmaktadır.

Türkiye’de elektrik üretimine ilişkin yasal düzenlemelerde, termik santral tesislerine gerekli çevresel yatırımları yapmaları ve izinleri almaları için 30 Haziran 2020 tarihine kadar süre tanınmaktaydı. Her bir tesisin bu süre zarfında, filtre ve baca gazı arıtma yatırımının yapılması, onarım izleme ünitelerinin kurulması, kül atıklarının depolanması, sürekli emisyon ölçüm sistemlerinin olması ve atık sahasına ilişkin Çevre ve Şehircilik Bakanlığına rapor sunulması gibi zorunlulukları bulunmaktaydı. Şirket’in Sivas Kangal’da bulunan 3 adet termik santral ünitesinin tamamının faaliyetleri 1 Ocak 2020 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Sivas İl Müdürlüğü tarafından “geçici faaliyet belgesi” alınmaya kadar geçici olarak durdurulmuştur. Şirket’in geçici faaliyet belgesi talebiyle yaptığı başvuru sonucunda, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen 13 Ocak 2020 tarihli “Geçici Faaliyet Belgesi” ile Termik Santralin 3. Ünitesi tekrar faaliyetine başlamıştır. Söz konusu Belge 13 Ocak 2021 tarihine kadar geçerli olmakla birlikte, 11 Temmuz 2020 tarihine kadar Şirket’in çevre izin lisans başvurusunu yapması gerekmektedir. Kalan iki ünite için kuru filtre sistemi montajı yapılarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığına Geçici Faaliyet Belgesi alınması amacıyla 16 Nisan 2020 tarihinde müracaat edilmiştir. Bu süreçte izin almak suretiyle faaliyetlerine devam etmiştir. Şirket’in geçici faaliyet belgesi talebiyle yaptığı başvuru sonucunda, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen 4 Haziran 2020 tarihli “Geçici Faaliyet Belgesi” ile Termik Santral tekrar faaliyetine başlamıştır.

Söz konusu belge 4 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olmakla birlikte, 26 Kasım 2020 tarihinde çevre izin ve lisans belgesi için müracaat yapılmıştır. Şirket’in geçici faaliyet belgesi talebiyle yaptığı başvuru sonucunda, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen 1 Haziran 2020 tarihli “Geçici Faaliyet Belgesi” ile Termik Santral tekrar faaliyetine başlamıştır. Söz konusu Belge 1 Haziran 2021 tarihine

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 İşletmenin sürekliliği (devamı)

kadar geçerli olmakla birlikte, 4 Haziran 2021 tarihinde alınan ve 4 Haziran 2026'ya kadar devam edecek olan "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" ile Termik Santral üretime devam etmektedir. Söz konusu belge 4 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olmakla birlikte, 26 Kasım 2020 tarihinde çevre izin ve lisans belgesi için müracaat yapılmıştır. Şirket'in geçici faaliyet belgesi talebiyle yaptığı başvuru sonucunda, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen 1 Haziran 2020 tarihli "Geçici Faaliyet Belgesi" ile Termik Santral tekrar faaliyetine başlamıştır. Söz konusu Belge 1 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olmakla birlikte, 4 Haziran 2021 tarihinde alınan ve 4 Haziran 2026'ya kadar devam edecek olan "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" ile Termik Santral üretime devam etmektedir.

Şirket, cari dönemde işletme faaliyetlerinden 157.568.244 TL tutarında nakit akışı yaratmakla birlikte, büyük ölçüde Kangal Termik Santrali'nin satın alınması sırasında yapmış olduğu borçlanmalar ve kullanmış olduğu kredilerin finansman giderleri nedeniyle faaliyetleri net zararlar sonuçlanmaktadır. Şirket'in finansman gideri öncesi faaliyet kârı 2021 yılında 54.338.053 TL iken net dönem zararı 1.062.856.099 TL olmuştur. Şirket'in sürekliliği, Şirket ortağı Konya Şeker ve nihai hakim ortağı Anadolu Birlik'in bu yöndeki istekliliğine ve gelecekteki operasyonlar için yeterli kaynak sağlamalarına bağlıdır. Konya Şeker, Şirket'in faaliyetlerini fonlamak ve finansman yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için devamlı finansman desteği sağlamakta olup yurtdışından kaynak kullanımı dahil olmak üzere çeşitli görüşmelerde bulunmaktadır. Finansal yeniden yapılandırma ("FYY") için 14.02.2022 tarihinde Ziraat bankasına müracaat edilmiştir. Bu kapsamda Ziraat bankası tarafından konsorsiyum bankalarına müracaat evrakları iletilmiş olup iletilen müracaat evraklarının uygun olduğuna dair dönüş alınmıştır. Bankalar tarafında FYY kapsamında teknik bir firma atanmış olup firma santral verileri üzerinden yapmış olduğu ilk çalışmayı bankalara sunmuştur. Bu aşamada bankalar teknik rapordaki revize edilecek konuları firma aracılığı ile Şirket'e iletmekte ve süreç devam etmektedir. Teknik raporun kabul edilmesi halinde, konsorsiyum bankaları ile faiz oranı ve ödeme takvimi ve FYY süreçlerine dair diğer konular netleştirmek suretiyle sürecin tamamlanması beklenmektedir.

Bu olay veya şartlar ve diğer hususlarla birlikte değerlendirildiğinde Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir.

Şirket yönetimi öngörülebilir gelecekte Şirket'in operasyonel varlığını devam ettirmek için yeterli kaynaklara sahip olacağı konusunda beklentilere sahiptir. Şirket önümüzdeki 5 yıllık bütçesinde ciro artışı ve ciro artışı kaynaklı operasyonel verimlilik sebebiyle FAVÖK'de artış öngörmekte, faaliyetlerinden sağlanacak pozitif nakit akışı ve yapılandırmanın gerçekleşmesi ile finansman gideri yükünün azaltılması beklenmektedir. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ilişikteki finansal tablolar için uygun olmasaydı, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net dönem karına bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi. Şirket'in elektrik satışlarının büyük kısmının EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında dolar bazında garantili fiyatlardan yapılması, brüt karlılığı etkilemektedir.

2.3 Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler dışında tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır:

- Maddi duran varlıklar,

Maddi duran varlıklardan demirbaşların detayları 10 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren enflasyon etkilerinden arındırılmış tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçme esasları 26 numaralı dipnotta açıklanmıştır. KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi'ne ("TÜFE") göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik yüzde74,41 olduğundan, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

(b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

(c) Yabancı para

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevirimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.5 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) Hasılat

(i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir .

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşterileriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

(i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(a) Hasılat (devamı)

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

(iii) Devlet teşvikleri

Şirket alınan koşulsuz devlet teşvikleri, bu teşviklerin alacak durumuna gelmesi halinde kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilir. Diğer devlet teşvikleri, Şirket'in teşvikle ilgili gerekli koşulları sağlayacağı ve bu teşvikin alınacağı hakkında yeterli güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ertelenmiş gelir olarak kaydedilirler ve daha sonra varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

Şirket'in katlandığı giderleri karşılayan devlet teşvikleri sözkonusu giderlerin muhasebeleştirildiği dönemlerde sistematik olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(b) Finansman gelirleri ve finansman maliyetleri

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden, ilişkili taraflardan alacaklardan, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin ve kiralama işlemlerinden borçlanmaların faiz giderlerini, kredi kartları ile teminat mektupları komisyon giderlerini, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketleri finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde raporlanır. Ticari

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap

Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Finansman gelirleri ve finansman maliyetleri (devamı)

alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı ve reeskont gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı ve reeskont giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir raporlama döneminde finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz yöntemi uygulayarak faiz gelirini hesaplayan bir işletme, finansal araçtaki kredi riskinin finansal varlık artık kredi-değer düşüklüğüne uğramış olarak nitelendirilmeyecek şekilde iyileşmesi ve bu iyileşmenin tarafsız olarak meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda (borçlunun kredi derecesindeki bir artış gibi), sonraki raporlama dönemlerindeki faiz gelirini brüt defter değerine etkin faiz oranını uygulayarak hesaplar.

(c) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zimni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit prim ve ikramiye kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) İzin hakları

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

(iii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 8.284,51 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 7,117 TL). Dipnot 13'de açıklandığı üzere, Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(d) Gelir vergileri

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Gelir vergisi doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Vergilendirilebilir kar Şirket'teki her bir bağlı ortaklığa ait iş planlarına göre belirlenir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ileriki dönemde vergiye tabi kar elde etmesinin muhtemel olması halinde bu tutarlarla sınırlı olmak üzere önceden muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Şirket, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(e) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanıyla değerlendirilir. Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama yöntemiyle belirlenir; stokların satın alma maliyetini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

(f) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket, arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenlemleri, binalar, tesis, makina ve cihazlarını gerçeğe uygun değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Bu arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemleri, binalar, tesis, makina ve cihazlar, üzerindeki değerlemeden kaynaklanan artışlar, aynı varlıkta daha önceden kayıtlara alınan değer düşüklüğü giderleri kadar değer artışı kar veya zarara alacak olarak kaydedilenler hariç, diğer kapsamlı gelir hesabına alacak kaydedilir ve özkaynakların altında maddi duran duran varlık yeniden değerlendirme artışlarında takip edilir. Bu maddi duran varlıkların kayıtlı tutarları üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa önceki değerlendirilmeden dolayı oluşan yeniden değerlendirme artış fonu bakiyesi tutarını aşan tutar kadar gider olarak kar veya zarara yansıtılır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(f) Maddi duran varlıklar (devamı)

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)

Söz konusu maddi duran varlıklar, bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından 31 Aralık 2021 tarihinde yapılan gerçeğe uygun değer tespit çalışmasına göre değerlendirilmiştir (Bir önceki değerlendirme çalışması 31 Aralık 2020 tarihinde yapılmıştır).

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülenler dışındaki maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülmüştür.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri üstünden ölçülen arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, tesis, makina ve cihazlar elden çıkarıldığında yeniden değerlendirme yedeğinde yer alan birikmiş tutar geçmiş yıllar karları veya zararları kalemine aktarılır.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabii tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabii tutulur. Arazi amortisman tabii değildir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

- Yeraltı ve yerüstü düzenleri 5-22 yıl
- Binalar 20-60 yıl
- Tesis, makine ve cihazlar 2-39 yıl
- Taşıtlar 5-10 yıl
- Demirbaşlar 3-50 yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(g) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, oluştuğu zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) İtfa payları

Amortisman, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

- Haklar 3-20 yıl
- Maden işletme hakkı 24 yıl

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Finansal araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacakları oluştuğu tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD'e ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

tanımlanabilir.

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- Önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi:

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır.

Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakiler dikkate alır:

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);

Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelteren şartlar;

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap

Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve

Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar:

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
---	--

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Finansal tablo dışı bırakma

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

(iii) Riskten korunma muhasebesi

Nakit akış riskinden korunma işlemleri Şirket, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir. Şirket, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "riskten korunma kazançları (kayıpları)" altında göstermektedir. Etkin olmayan kısım ise dönem karında kar veya zarar olarak tanımlanır. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin gelir tablosunu etkilediği dönemde gelir tablosuna transfer edilerek kar veya zarar olarak yansıtılır. Finansal riskten korunma aracının satılması, sona ermesi veya finansal riskten korunma amaçlı olduğu halde finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar özkaynaklar içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder. Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde gelir tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kar veya zarar olarak finansal tablolara yansıtılır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Finansal araçlar (devamı)

(iii) Riskten korunma muhasebesi (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri Dipnot 25'te açıklandığı üzere, Şirket, 600.521.683 ABD Doları tutarındaki yatırım kredisini, gerçekleşme olasılığı yüksek, EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında yapılan ABD Doları bazlı satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan EÜAŞ satış gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarlarına ve kapasite kullanım oranlarına ilişkin önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır. Şirket, etkinlik testine baz olan satış miktarı tahminine ilişkin gerçekleştirmiş olduğu duyarlılık analizlerinin sonucunda, tahminlerde gerçekleşecek yüzde 5 oranında artışın veya azalışın, Şirket'in etkinlik testlerine bir etkisi olmamaktadır.

(i) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirir. Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergileri, TMS 12 uyarınca muhasebeleştirilir.

(i) Varlıklarda değer düşüklüğü

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;

Sözleşme varlıkları

Şirket aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

İlk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir. Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 180 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya finansal aracın vadesinin 180 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır. 12 aylık BKZ'lar raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır) Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- Borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya

3. Finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

Kurumsal müşteriler için, Şirket, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak, zamanlama ve kayıttan düşülecek tutarına ilişkin bir değerlendirme yapar. Şirket kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Şirket'in vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(i) Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin (NYB) defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur.

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da NYB'lere ayrılır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı NYB'lerdeki varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtları alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

(j) Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansman maliyeti olarak muhasebeleştirilir.

(k) Kiralama işlemleri

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Şirket, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

Bu politika 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Şirket, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Şirket, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap

Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(k) Kiralama işlemleri (devamı)

(i) Kiracı olarak

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Şirket, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtacak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Şirket yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşılamayan kullanım hakkı varlıklarını maddi duran varlıklar içerisinde ve kira yükümlülüklerini "Finansal Yükümlülükler" içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmaktadır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(k) Kiralama işlemleri (devamı)

Kısa süreli kiralama ve düşük değerli kiralama

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli araç kiralama ve iş yeri dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralama için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolara yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralama ile ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

(ii) Kiraya veren olarak

Şirket, kiraya veren konumunda olduğu zaman, kiralama sözleşmesinin başlangıcında kiralamanın faaliyet kiralama veya finansal kiralama olup olmadığına karar verir.

Her bir kiralama sınıflandırmak için, Şirket kiralama sözleşmesini esas olarak varlığın mülkiyetine bağlı olarak tüm riskleri ve yararları transfer edip etmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Bu durumda, kiralama bir finansal kiralama; aksi durumda faaliyet kiralama olur. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Şirket, kira süresinin kiralanan varlığın ekonomik ömrünün büyük bir bölümünü kapsayıp kapsamadığı gibi faktörleri göz önünde bulundurur.

İlişkili taraf, raporlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir. Raporlayan işletme finansal tablolarını hazırlayan işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,
- (viii) İşletmenin veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin, raporlayan işletmeye veya raporlayan işletmenin ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) , vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayınlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayınlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart 2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır. Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir. Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) **Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)**

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte bilikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtmaktadır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır. Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir. Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

3 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) **Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)**

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) (devamı)

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12'e ilişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler (devamı)

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır. Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TMS 12'ye ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme - örn. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Şirket, TMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)*

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler) (devamı)

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek. Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler. Şirket, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşunda değişikliklerin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler/2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için yüzde 10 testinin gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı

Yönetim finansal tabloları hazırlarken Şirket'in muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir.

Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Varsayımlar

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan muhasebe politikalarının uygulanan mesleki kanaatlere ilişkin bilgileri aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Dipnot 2.6 (1) – Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Varsayımlar ve tahminlere bağlı belirsizlikler

31 Aralık 2021 yılsonu itibarıyla önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 8 – Stok değer düşüklüğü testi: Geri kazanılabilir miktarlara dair geliştirme maliyetlerini de içeren temel varsayımlar;
- Dipnot 12 – Karşılıkların ve koşullu borçların muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesi: kaynak çıkışlarının büyüklüğü ve olasılığı hakkındaki temel varsayımlar;
- Dipnot 13 – Çalışanlara sağlanan tanımlanmış fayda planlarına bağlı yükümlülüklerin yeniden ölçümü: Temel aktüeryal varsayımlar;
- Dipnot 23 – Ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi: Geçici farklar ile kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları istinaden kullanılabilecek gelecekteki vergilendirilebilir karların mevcut olması.
- Dipnot 25 – Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olup; aktif piyasanın bulunmadığı durumlarda Şirket'in erişiminin olduğu en avantajlı piyasayı ifade eder. Bir borcun gerçeğe uygun değeri yerine getirmeme riskinin etkisini yansıtır.

- Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.
- Şirket gerçeğe uygun değerlerin ölçümüne dair bir kontrol çerçevesine sahiptir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap

Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

• 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

• 2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
- Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler ve
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabilirse bu gerçeğe uygun değerlendirme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır.

Şirket gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerlendirme ölçümlerini yaparken kullanılan varsayımlara dair daha fazla bilgi aşağıdaki notlarda belirtilmiştir:

Dipnot 10 – Maddi duran varlıklar

3 Bölümlere göre raporlama

Türkiye’de kurulmuş olan Şirket’in faaliyet konusu tek olup termik santralinden elektrik üretimi ve yurt içine satışlarıdır. Şirket’in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket’in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir. Bu sebeple Şirket’in bölümlere göre raporlaması bulunmamaktadır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap
Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

4 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Kasa	10.598	2.403
Bankalar	146.378.557	28.774.596
-Vadeli mevduatlar	60.571.220	10.529.273
-Vadesiz mevduatlar	85.807.337	18.245.323
Diğer nakit benzerleri	1.250.022	--
Toplam nakit ve nakit benzerleri	147.639.177	28.776.999
Bloke mevduatlar (*)	(3.260.624)	(731.661)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	144.378.553	28.045.338

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla blokeli mevduat hesabı İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank")'ne 3.260.624 verilen nakit teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 731.661 TL).

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'e ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Vade	Faiz oranı	2021
TL	Ocak-Ağustos 2022	yüzde3,50-20	30.247.649
USD	Ocak-Haziran 2022	yüzde0,01-0,5	30.323.571
Toplam vadeli mevduat			60.571.220

	Vade	Faiz oranı	2020
TL	Temmuz-Eylül 2021	yüzde3,50-15	10.387.149
USD	Temmuz-Eylül 2021	yüzde0,1-10	142.124
Toplam vadeli mevduat			10.529.273

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 25'de açıklanmıştır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

5 Finansal borçlanmalar

31 Aralık tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<u>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatlı borçlanmalar	122.179.950	67.165.575
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	4.244.988.565	1.620.308.774
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	260.422	357.252
	4.367.428.937	1.687.831.601
<u>Uzun vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	4.924.175.216	3.141.403.270
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	110.501	333.507
	4.924.285.717	3.141.736.777

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Şirket'in toplam finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Banka kredileri	9.291.343.731	4.828.877.619
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	370.923	690.759
	9.291.714.654	4.829.568.378

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri 31 Aralık tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 yıl içerisinde ödenecek	4.367.168.515	1.687.831.601
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	811.166.440	533.003.549
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	899.880.303	458.554.383
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	832.125.300	491.006.067
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	763.792.627	444.106.644
5 yıl ve daha uzun vadeli	1.617.210.546	1.214.375.375
	9.291.343.731	4.828.877.619

31 Aralık tarihleri itibarıyla, finansal borçlara ve kiralamalara ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal	2021	
			Kısa vadeli	Uzun vadeli
USD	%5.91	686.674.439	4.367.168.515	4.924.175.216
Kiralamalar	%18	370.923	260.422	110.501
		687.045.362	4.367.428.937	4.924.285.717

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal	2020	
			Kısa vadeli	Uzun vadeli
USD	% 8.50	640.643.648	687.474.349	3.141.403.270
Kiralamalar	%15	690.759	357.252	333.507
		641.334.407	1.687.831.601	3.141.736.777

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

5 Finansal borçlanmalar (devamı)

Şirket'in banka kredileri ağırlıklı olarak Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan Termik Santralin satın alınması için bankalardan kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam 9.291.343.731 TL tutarındaki kredilerle ilgili olarak 517.700.620 TL tutarında işletme rehni ve 800.000.000 TL tutarında Şirket hisseleri üzerinde rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 514.600.000 TL tutarında işletme rehni ve 800.000.000 TL tutarında hisse rehni). Kullanılan kredilere ilişkin Şirket'in taşınmaz maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 1.550.000.000 USD).

Şirket'in kullanmış olduğu kredilerde Şirket'in tek ortağı Konya Şeker'in garantörlüğü bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam 9.291.343.731 TL tutarında teminatlı satın alım kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 4.761.712.044 TL). Şirket'in 2013 yılında Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan satın aldığı Kangal Termik Santrali'ne ilişkin olarak 12 Ağustos 2013 tarihinde kredi verenler ile imzalanmış olan kredi sözleşmesini 12 Şubat 2018 tarihinde imzalanan tadil sözleşmesi ile re-finanse etmiştir. Şirket ile kredi verenler arasında imzalanan kredi anlaşmasına göre, borç servisi karşılama oranı hesaplaması 6 aylık periyodlar içerisinde yapılmaktadır. Bu kapsamda finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla kredi verenler tarafından borç servisi karşılama oranı hesaplamasına ilişkin bir çalışma yapılmamış olup kredi verenler tarafından uzun vadeli borç sözleşmesinde belirtildiği üzere, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hesaplanacak olan borç servisi karşılama oranını karşılayamaması halinde kredi verenlerin krediyi geri çağırma hakları bulunmaktadır.

Şirket, 2020 yılında, bankalar ile refinansman görüşmelerine başlamış ve 2021 yılı içerisinde anapara kredi taksit ödemesi gerçekleştirmemiştir. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 112.800.000 USD anapara 108.202.569 USD faiz olmak üzere vadesi geçmiş tutarı bulunmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kredi verenler uzun vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 4.924.175.216 TL tutarında teminatlı satın alım kredilerine ilişkin olarak bu tutarların vadesinden önce ödenmesine ilişkin bir talepleri olmadığını 31 Aralık 2021 tarihinde beyan etmişlerdir. Konya Şeker, Şirket'in bu sözleşmeye istinaden yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda, garantör sıfatıyla Şirket'in yükümlülüklerini üstlenecektir.

Kiralama işlemlerinden borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020			
	Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri	Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	295.100	34.678	260.422	402.570	45.318	357.252
1-5 yıl arası	122.650	12.149	110.501	352.389	18.882	333.507
	417.750	46.827	370.923	754.959	64.200	690.759

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

5 Finansal borçlanmalar (devamı)

1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Nakit hareketler. (net)	Kur farkı değişim	Faiz gideri	Ödenen faiz	31 Aralık 2021
Finansal borçlanmalar	4.828.877.619	--	3.293.906.767	1.169.477.906	(918.561)	9.291.343.731
Kiralamalar	690.759	(366.663)		46.827	--	370.923
Toplam finansal yükümlülükler	4.829.568.378	(366.663)	3.293.906.767	1.169.524.733	(918.561)	9.291.714.654

1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Nakit hareketler. (net)	Kur farkı değişim	Faiz tahakkuku	Ödenen faiz	31 Aralık 2020
Banka kredileri	3.632.401.127	--	695.939.733	500.536.759	--	4.828.877.619
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	372.052	282.959	--	35.748	--	690.759
Toplam finansal yükümlülükler	3.632.773.179	282.959	695.939.733	500.572.507	--	4.829.568.378

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	95.990.202	93.102.642
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	5.394.498	2.091.547
Toplam	101.384.700	95.194.189

31 Aralık itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	2021	2020
Alıcılar	91.609.215	80.173.053
Sözleşme varlıkları (*)	3.812.931	11.938.403
Diğer ticari alacaklar	568.056	991.186
Toplam	95.990.202	93.102.642

(*) 31 Aralık tarihi itibarıyla Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği kapsamında TEİAŞ'tan faturası kesilmemiş ve bir sonraki ayda tahsil edilecek olan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 25'de açıklanmıştır.

Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının ortalama vadesi 45-60 gün arasındadır (2020: 45-60gün).

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

6 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	149.933.267	67.538.022
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 16)	953.867	988.115
	150.887.134	68.526.137

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar (*)	149.853.167	64.976.165
Diğer ticari alacaklar	52.700	52.700
Gider tahakkukları (**)	27.400	2.509.157
	149.933.267	67.538.022

(*) Şirket'in ticari borçlarının önemli miktarını, Boru Hatları ile Petrol Taşıma Anonim Şirketi'ne ("Botaş") ve Demir Export Anonim Şirketi'ne ("Demir Export") olan borçları oluşturmaktadır. Botaş'a olan ticari borç doğalgaz alımından, Demir Export'a olan borç ise kömür alımından kaynaklanmaktadır.

(**) Şirket'in gider tahakkukları EPIAŞ'ın kestiği faturalardan oluşmaktadır.

7 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Diğer çeşitli alacaklar	492.925	239.703
	492.925	239.703

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'de verilmiştir.

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 16)	102.368.915	207.345.123
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (*)	19.116.191	4.779.451
	121.485.106	212.124.574

(*) Şirket'in ilişkili olmayan taraflara diğer borçlarının önemli miktarını sigorta giderleri oluşturmaktadır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap

Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

7 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Diğer borçlar (*)	16.305.384	1.423.889
Alınan depozito ve teminatlar (**)	2.810.807	3.355.562
	19.116.191	4.779.451

(*) Şirket'in diğer borçları sigorta borçları ile ilgilidir.

(**) Şirket'in alınan depozito ve teminatları kömür ve doğalgaz alımı için alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

8 Stoklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Diğer stoklar (*)	47.124.868	38.020.118
İlk madde ve malzemeler	41.453.148	11.919.417
	88.578.016	49.939.535

(*) Diğer stoklar, termik santral ünitelerinin bakım onarımında kullanılmak üzere stoklarda bulunan yedek parçalar ve işletme malzemelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde sigorta ya da ipotek/rehin gibi aynı haklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

9 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler	11.199.104	9.714.222
Verilen sipariş avansları	9.578.812	1.713.073
	20.777.916	11.427.295

Gelecek aylara ait giderler sigorta poliçelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen sipariş avansları	1.037.440	4.747.340
	1.037.440	4.747.340

Verilen sipariş avansları yurt dışından maddi duran varlık alımı için verilen avanslardan oluşmaktadır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin

Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

10 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar (*)	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	45.361.545	19.405.290	31.037.922	1.658.318.891	6.573.129	10.399.808	33.500.273	1.804.596.858
Alımlar (**)	--	218.766	504.000	20.159.100	271.144	211.323	16.750.361	38.114.694
Transferler	--	1.027.482	(141.560)	1.069.516	--	(29.908)	(1.925.530)	--
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme etkisi (***)	15.193.635	(1.750.276)	1.871.538	629.038.079	2.419.745	--	--	646.772.721
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	60.555.180	18.901.262	33.271.900	2.308.585.586	9.264.018	10.581.223	48.325.104	2.489.484.273
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	--	(2.893.397)	(1.085)	(775.815)	(653.355)	(5.478.010)	--	(9.801.662)
Dönem amortismanı	--	(1.112.833)	(637.960)	(122.755.538)	(1.089.211)	(138.735)	--	(125.734.277)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme etkisi (***)	--	7.739.967	3.496.964	478.171.467	3.095.739	--	--	492.504.137
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	--	3.733.737	2.857.919	354.640.114	1.353.173	(5.616.745)	--	356.968.198
31 Aralık 2021 net defter değeri	60.555.180	22.634.999	36.129.819	2.663.225.700	10.617.191	4.964.478	48.325.104	2.846.452.471

(*) 472.782 TL kullanım hakkı varlığı bulunmaktadır.

(**) Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri 271.144 (31 Aralık 2020: 622.427 TL) olan operasyonel kiralama yolu ile elde ettiği maddi duran varlıkları

Taşıtlar altında sınıflandırmıştır.

(***) 31 Aralık 2021 tarihinde Ekip Taşınmaz Değerleme Anonim Şirketi, ve Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından arazi ve binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri ve tesis, makine ve cihazlar ve taşıtlar değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihli değerlemeye göre 1.139.276.858 Türk Lirası yeniden değerlendirme artışı olmuştur.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait amortisman ve itfa payı gideriminin 168.543.091 TL'si (31 Aralık 2020: 134.525.082 TL) satılan mamül maliyetine, 338.099 TL'si (31 Aralık 2020: 91.911 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin

Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

10 Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar (*)	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	21.805.136	20.198.166	25.302.836	1.588.912.398	3.740.320	10.298.339	32.577.422	1.702.834.617
Muhasebe politikalarındaki değişimler	--	--	--	--	622.430	--	--	622.430
Alımlar (**)	--	5.570	278.676	1.870.330	136.764	101.469	12.147.760	14.540.568
Transferler	--	375.500	829.438	9.870.313	18.524	--	(11.093.775)	--
Çıkışlar	--	--	--	--	--	--	(131.134)	(131.134)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme etkisi (*)	23.556.409	(1.173.946)	4.626.972	57.665.850	2.055.092	--	--	86.730.377
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	45.361.545	19.405.290	31.037.922	1.658.318.891	6.573.129	10.399.808	33.500.273	1.804.596.858
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	--	(5.138.747)	(2.080.763)	(269.040.525)	(1.786.581)	(3.973.918)	--	(282.020.534)
Dönem amortismanı	--	--	--	--	(436.864)	--	--	(436.864)
Muhasebe politikalarındaki değişimler	--	(1.488.387)	(778.241)	(86.375.404)	(500.098)	(1.504.092)	--	(90.646.222)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	--	3.733.737	2.857.919	354.640.114	2.070.188	--	--	363.301.958
31 Aralık 2020 net değer	--	(2.893.397)	(1.085)	(775.815)	(653.355)	(5.478.010)	--	(9.801.662)

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in taşınmazları üzerinde 2.980.804.996 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 2.324.969.000 USD).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 456.500.000 USD tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 456.500.000 USD).

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

10 Maddi duran varlıklar (devamı)

Şirket'in maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu arazi ve binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri ve tesis, makine ve cihazlar kullanım hakları hariç olmak üzere yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Ekip Taşınmaz Değerleme Anonim Şirketi ("Ekip Değerleme") ve Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik Anonim Şirketi ("Lal Değerleme") tarafından hazırlanan 14.04.2022 tarihli raporlar ile tespit edilmiştir. Ekip Değerleme SPK tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerlendirme şirketleri listesinde yer almakta olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir. Bu bağlamda, Şirket'in maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değer tespit çalışmalarını yapmıştır. 31 Aralık 2021 tarihli değerlemeye göre 1.139.276.858 Türk Lirası yeniden değerlendirme artışı olmuştur.

Sahip olunan arazi ve arsalar için emsal yöntemi kullanılarak, binalar için yeniden yerine koyma bedeli üzerinden maliyet yöntemi kullanılarak gayrimenkulün gerçeğe uygun değerine ulaşılmıştır. Sahip olunan yer altı ve yerüstü düzenleri, tesis, makine ve cihazlar için ise defter değerleri bugünkü değere taşınarak makinenin yeni değeri hesaplanmakta ve hesaplanan değerler aynı özelliklerdeki yeni makine değerleri ile karşılaştırılmaktadır. Hesaplanan değerden eskime ve yıpranma payı düşülerek makinenin bugünkü değeri bulunmaktadır. Eskime ve yıpranma olayları sektör, teknoloji, uygulanan bakım yöntemleri ve ekonomik kriterler dikkate alınarak belirlenir. Bulunan eskime ve yıpranma payı düşülmüş değerler makinenin varsa ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılmaktadır. Hesaplanan ve ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılan değerler piyasa değeri olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa, bina ve makine ve teçhizatlarla ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi üçüncü seviye olup, gerçeğe uygun değer hesaplamaları Dipnot 25'te verilmektedir.

Yeniden değerlendirme fonu, diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

11 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlerdeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Maden işletme hakkı	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2021 bakiyesi	1.399.229	861.000.000	862.399.229
Girişler	224.709	--	224.709
31 Aralık 2021 bakiyesi	1.623.938	861.000.000	862.623.938
İtfa payı			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(1.132.889)	(186.707.260)	(187.840.149)
Cari dönem itfa gideri	(96.913)	(43.050.000)	(43.146.913)
31 Aralık 2021 bakiyesi	(1.229.802)	(229.757.260)	(230.987.062)
Net defter değeri			
31 Aralık 2021 bakiyesi	394.136	631.242.740	631.636.876

Maden işletme hakkı, özelleştirme sonrası şirkete devrolan ve 31 yılına kömür sahalarının işletme haklarının Şirket'e devredilmesi ile oluşmuştur. 24 yıl boyunca itfa edilecektir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

11 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	Haklar	Maden işletme hakkı	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2020 bakiyesi	1.173.178	861.000.000	862.173.178
Girişler	226.051	--	226.051
31 Aralık 2020 bakiyesi	1.399.229	861.000.000	862.399.229
İtfa payı			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(939.176)	(143.397.779)	(144.333.955)
Cari dönem itfa gideri	(178.365)	(43.355.543)	(43.533.908)
31 Aralık 2020 bakiyesi	(1.117.541)	(186.753.322)	(187.867.863)
Net defter değeri			
31 Aralık 2020 bakiyesi	281.688	674.246.678	674.531.366

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

12.1 Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (İzin karşılığı) (Not 13)	2.423.037	1.046.750
Dava karşılıkları	2.888.969	978.124
	5.312.006	2.024.874

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyesi	978.124	815.738
Cari yıl karşılığı (Not 21)	1.910.845	404.922
İptaller	--	(242.536)
31 Aralık bakiyesi	2.888.969	978.124

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla dava karşılıkları işçi alacaklarına ilişkin açılan davalar nedeniyle ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

12.2 Verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek/ kefalet ("TRİK") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	36.798.432	650.000	28.363.057
-İpotekler	20.115.124.974	1.549.999.998	-
-İşletme rehini	518.500.620	-	518.500.620
Toplam	20.670.424.026	1.550.649.998	546.863.677

31 Aralık 2020	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	71.863.982	650.000	67.092.657
-İpotekler	27.606.553.683	3.760.854.667	--
-İşletme rehini	3.614.600.000	--	3.614.600.000
-Alacak temliği	7.500.000.000	--	7.500.000.000
Toplam	38.793.017.665	3.761.504.667	11.181.692.657

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının 10.093.040 TL tutarındaki kısmını TEİAŞ'a verilen teminatlar oluşturmaktadır (31 Aralık 2020: 9.338.040 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının 10.093.040 TL tutarındaki kısmını TEİAŞ'a verilen teminatlar oluşturmaktadır (31 Aralık 2020: 9.338.040 TL). Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yüzde8'dir (31 Aralık 2020: yüzde11).

12.3 Alınan teminatlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Alınan teminat mektupları	100.802.325	97.522.319
Toplam	100.802.325	97.522.319

31 Aralık 2021 itibarıyla alınan senetler tutarının tamamı tedarikçilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

13 Çalışanlara sağlanan faydalar

13.1 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Personele borçlar	2.081.345	1.854.768
Ödenecek SGK primleri	980.787	906.471
Toplam	3.062.132	2.761.239

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

13.2 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

13.2.1 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar izin karşılıklarından oluşmakta olup, 31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
I Ocak bakiyesi	1.046.750	1.766.654
Cari yıl karşılığı/(iptalleri)	1.376.287	(719.904)
31 Aralık bakiyesi (Not 12)	2.423.037	1.046.750

13.2.2 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	7.095.081	4.384.241
	7.095.081	4.384.241

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 31 Aralık 2021 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 8.284,51 (31 Aralık 2020: 7.117.17 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Şirket’in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2021 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 15 enflasyon oranı ve yüzde 19.50 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 3.91 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: yıllık yüzde 8.50 enflasyon oranı ve yüzde 13.60 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 4.70 iskonto oranı).

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

13.2 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

13.2.2 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyesi	4.384.241	3.538.962
Faiz maliyeti	597.729	432.936
Hizmet maliyeti	812.007	753.569
İşten çıkarma maliyeti	53.022	37.629
Dönem içi ödemeler (*)	(653.582)	(591.213)
Aktüeryal fark	1.901.664	212.358
31 Aralık bakiyesi	7.095.081	4.384.241

14 Diğer varlık ve yükümlülükler

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	437.468	255.807
Diğer çeşitli dönen varlıklar	39	-
İş Avansları	-	535
	437.507	256.342

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	5.043.471	10.455.997
Ödenecek diğer yükümlülükler	72.437	85.641
	5.115.908	10.541.638

15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Hisse	yüzde	Hisse	yüzde
Konya Şeker	800.000.000	100%	800.000.000	100%
Toplam ödenmiş sermaye	800.000.000		800.000.000	

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihindeki sermayesi 800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 800.000.000). Nama yazılı hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2020: 1 TL).

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışlarına ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi	1.648.592.604	1.198.560.267
Gerçeğe uygun değer artışı	1.139.276.858	450.032.337
Dönem sonu bakiyesi	2.787.869.462	1.648.592.604

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.901.664 TL tutarında (31 Aralık 2020: 212.358 TL tutarında diğer kapsamlı gelir) kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gider olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi	(241.952.376)	-
Nakit akış riskinden korunma kazanç /(kayıpları)	(3.108.854.118)	(241.952.376)
Dönem sonu bakiyesi	(3.350.806.494)	(241.952.376)

16 İlişkili taraf açıklamaları

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal iş faaliyetleri içerisinde ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

16.1 İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2021	2020
Doğrudan	4.953.328	1.762.404
Konya Şeker	441.170	329.143
Toplam	5.394.498	2.091.547

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

16 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

16.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ticari borçlar	2021	2020
S.S. Pancar Ekicileri Kooperatifleri Birliği (Pankobirlik)	276.149	249.508
Anadolu Birlik	247.456	231.894
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Simurg Koruma")	231.131	141.801
S.S. Sivas Pancar Ekicileri Kooperatifi	133.922	
Konya Şeker	65.209	-
Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Panagro Tarım")	-	154.732
Koneli Tarım Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi ("Koneli Tarım")	-	140.611
Soma Termik Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Soma Termik")	-	25.000
Panplast Damla Sulama Sistemleri Limited Şirketi ("Koneli Tarım")	-	44.569
Toplam	953.867	988.115

31 Aralık itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Konya Şeker	102.368.915	207.345.123
Toplam (Not 6)	102.368.915	207.345.123

31 Aralık tarihleri itibarıyla Konya Şeker'e olan borçlar Şirket'in finansman amaçlı aldığı borçlardan oluşmaktadır.

16.2 İlişkili taraf işlemleri

2021 yılı hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

2021	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Doğrudan Elektrik	2.798.471	279.847.095	--	--
Panagro	401.774	--	--	--
Koneli	59.860	--	--	--
Soma	--	8.300	--	--
Konya Şeker	102.315.263	103.031	27.891.973	54.071
ABH	2.874.710	--	--	--
Simurg	2.322.158	--	--	--
Toplam	110.772.236	279.958.426	27.891.973	54.071

İlişkili taraf işlemleri ticari alacak ve borçlara ilişkin vade farkı gelir ve giderleri ile maddi duran varlık alım satımı, kira ve danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır. Alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı yıllık ortalama yüzde 17,5'tir. (2020: yüzde 15,00).

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

16 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

16.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

2020 yılı hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

2020	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Doğrudan	3.469.920	113.836.563	--	--
Anadolu Birlik	1.923.890	--	381	--
Simurg Koruma	1.550.772	--	366	--
Panagro Tarım	627.571	--	--	--
Konya Şeker	207.273.972	248.951	34.195.636	--
Koneli Tarım	280.755	--	--	--
Panplast	37.770	--	--	--
	215.164.650	114.085.514	34.196.383	--

16.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2021 tarihinde Şirket için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar toplamı 69.199 TL'dir. (31 Aralık 2020: 59.000 TL.)

17 Hasılat

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hasılat aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Elektrik satışları	1.040.531.875	592.399.476
Kapasite teşvik gelirleri (*)	111.081.676	68.740.397
	1.151.613.551	661.139.873

(*) Kapasite teşvik gelirleri, santrallerin üretim kapasitesini artırmayı teşvik etmek amacıyla yapılan faaliyetler dolayısıyla yapılan faaliyetler sonucu TEİAŞ'tan elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

18 Satışların maliyeti

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
İlk madde malzeme giderleri	672.413.993	302.472.422
Amortisman ve itfa giderleri	168.543.091	134.525.082
Genel üretim giderleri	135.819.178	88.832.873
İşçilik giderleri	76.522.512	41.324.177
Dışarıdan sağlanan fayda ve Hizmetler	16.969.605	12.186.054
Sigorta giderleri	6.249.154	5.261.112
Bakım ve onarım giderleri	2.838.198	731.789
Diğer	5.099.698	887.077
Toplam	1.084.455.429	586.220.586

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

19 Genel yönetim giderleri ve satış, pazarlama ve dağıtım giderleri

31 Aralık tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerinde gerçekleşen faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Genel yönetim giderleri	8.942.588	6.037.078
Satış ve pazarlama giderleri	4.418.249	2.459.771
Toplam	13.360.837	8.496.849

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Danışmanlık ve dava giderleri	3.698.961	2.361.950
Personel giderleri	3.509.487	1.228.451
Dışardan sağlanan faydalar	602.614	662.008
Amortisman ve itfa giderleri	338.099	91.911
Malzeme giderleri	300.732	1.324.794
Bakım onarım giderleri	220.481	110.006
Diğer giderler	111.451	106.459
Haberleşme giderleri	89.585	82.461
Vergi ve diğer yükümlülükler	39.246	41.707
Kira giderleri	30.769	26.588
Temsil ve ağırlama giderleri	1.163	743
Toplam	8.942.588	6.037.078

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in pazarlama satış dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Pazarlama satış komisyon giderleri	4.418.249	2.459.771
Toplam	4.418.249	2.459.771

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20 Niteliklerine göre giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
İlk madde malzeme giderleri	672.413.993	302.472.422
Amortisman ve itfa giderleri	168.881.190	134.616.493
Genel üretim giderleri	135.819.178	88.832.873
İşçilik giderleri	76.522.512	41.324.177
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	17.572.219	12.848.062
Sigorta giderleri	6.249.154	5.261.112
Pazarlama giderleri	4.418.249	2.459.771
Danışmanlık ve dava giderleri	3.698.961	2.361.950
Malzeme giderleri	300.732	1.324.794
Personel giderleri	3.509.487	1.228.451
Bakım ve onarım giderleri	3.058.679	841.795
Haberleşme giderleri	89.585	82.461
Vergi ve diğer yükümlülükler	39.246	41.707
Kira giderleri	30.769	26.588
Diğer	5.212.312	994.779
Toplam	1.097.816.266	594.717.435

21 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Hurda satış gelirleri	3.045.898	628.057
Yan hizmet gelirleri	428.990	456.375
Isı satışı geliri	178.933	156.139
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	920.092	345.877
Kömür kalori fark gelirleri	-	1.570.762
Diğer gelirler	58.174	348.760
Toplam	4.632.087	3.505.970

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

21 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri	1.597.742	1.909.124
Dava karşılık giderleri (Not 12.1)	1.910.845	404.922
Şüpheli Ticari Alacak Karşılık Giderleri	24.816	--
Diğer giderler	557.916	240.018
Toplam	4.091.319	2.554.064

22 Finansman gelir ve giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Kur farkı geliri	26.386.593	3.162.957
Faiz geliri	8.724.909	2.855.405
Vade farkı gelirleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	54.071	--
Toplam	35.165.573	6.018.362

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Faiz giderleri	1.169.524.733	500.572.507
Kur farkı gideri	191.763.010	510.433.509
Vade farkı giderleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	27.891.973	34.196.383
Komisyon giderleri	5.132.385	2.178.895
Toplam	1.394.312.101	1.047.381.294

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)*

23 Gelir vergileri

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra yüzde 20 olarak uygulanmaktaydı (2020: yüzde22). Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yüzde 25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yüzde 23 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı yüzde 25 olarak kullanılmıştır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönemde, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden yüzde 25 (2020 : yüzde 22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran yüzde 22 olarak belirlenmiştir. Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla yüzde 23 ve yüzde 20 oranları ile hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri yüzde 15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların yüzde 75’lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından yüzde 75’ten yüzde 50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran yüzde 50 olarak kullanılacaktır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap

Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

23 Gelir vergileri (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir Vergisi Stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar yüzde 15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, yüzde 15 olan stopaj oranı yüzde 10’a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması

Türkiye’de transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detaylar düzenlenmektedir. Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap
Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

23 Gelir vergileri (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi zarar	(1.304.808.475)	(975.217.175)
	(1.304.808.475)	(975.217.175)
Gelir vergisi oranı yüzde 25, (2020: yüzde 22)	326.202.119	214.547.779
Vergi etkisi:		
- kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi	(326.202.119)	(214.547.779)
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	--	--
	--	--
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları	120.943.914	58.697.723
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	743.355.732	188.093.389
Kıdem tazminatı karşılıkları	202.294	139.243
Borç karşılıkları	43.969.790	86.489.358
Nakit akış riskinden korunma kazanç /kayıpları	(683.947.906)	48.390.475
Kullanılmamış izin karşılıkları	344.072	158.379
	224.867.896	381.968.567
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	(224.867.896)	(381.968.567)
	--	--

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24 Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot Şirket'in yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Şirket'in hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Şirket'in sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

Risk yönetim çerçevesi

Şirket'in Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Şirket'in risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri Şirket'in faaliyetlerindeki ve piyasa şartlarındaki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir.

Şirket yönetimi, Şirket'in risk yönetimi politika ve prosedürlerine uygunluğu açısından denetler ve Şirket'in karşılaştığı risklere bağlı olarak risk yönetimi çerçevesinin yerine getirmesi esnasında destek vermektedir.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal araçlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Şirket'in ticari ve diğer alacaklarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

Ticari ve diğer alacaklar

Şirket'in maruz kaldığı kredi riski temel olarak her bir müşterinin kendi bireysel özelliklerinden etkilenmektedir. Ancak yönetim, Şirket'in müşteri bazındaki kredi riskini etkileyebilecek faktörleri, müşterilerin faaliyet gösterdiği sektör risklerini de içerecek şekilde değerlendirir.

Likidite riski

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap

Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24 Finansal araçlar (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları ve faiz gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski

Şirket'in geçerli para birimlerinden farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri USD ve EUR'dur. Bu riskleri bertaraf etmek amacıyla çeşitli türev olmayan ürünler kullanma yönünde korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında Şirket'in yabancı para kredilerinden doğan kur farkı zararlarının bir kısmı, dövize endeksli satış gelirleriyle bertaraf edilmektedir.

Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, Şirket'in banka borçlanmalarının değişken faizli kredilerden oluşmasına bağlı olarak faiz oranlarındaki dalgalanma riskine maruz kalmaktadır.

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in faaliyetlerini finanse etmektir.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

31 Aralık tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Toplam finansal borçlar	9.291.714.654	4.829.568.378
Nakit ve nakit benzerleri	(147.639.177)	(28.776.999)
Net finansal borç	9.144.075.477	4.800.791.379
Özkaynaklar	(5.746.312.627)	(2.470.025.228)
Net finansal borç / özkaynaklar oranı (yüzde)	(1.59)	(1.94)

Kangal Termik
31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin

Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
31 Aralık 2021	5.394.498	95.990.202	--	492.926	146.378.557
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.953.328	92.586.436		492.926	146.378.557
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	441.170	3.403.766			--
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--			--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--			--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(106.373)			--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(106.373)			--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--			--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--			--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--			--

	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
31 Aralık 2021		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.387.825	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	209.387	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	734.238	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	513.486	--
Toplam	3.844.936	--

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
31 Aralık 2020					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.091.547	93.102.642	--	239.703	28.774.596
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.762.405	92.552.128	--	239.703	28.774.596
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	329.142	550.514	--	--	--
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmişmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--

	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
31 Aralık 2020		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	638.596	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	66.853	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	174.207	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--
Toplam	879.656	--

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin

Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır. Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riski tablosu:

31 Aralık 2021	Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 12 ay arası ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıllan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Banka kredileri	9.169.163.780		11.178.782.664	3.212.674.616	1.101.733.037	4.172.777.713	2.691.597.297
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	370.923		417.750	80.475	214.625	122.650	--
Ticari borçlar	150.887.134		150.887.134	150.887.134	--	--	--
Diğer borçlar	121.485.106		121.485.106	19.116.191	102.368.915	--	--
Toplam yükümlülük	9.441.906.943		11.451.572.654	3.382.758.416	1.204.316.577	4.172.777.713	2.691.597.297
31 Aralık 2020							
Sözleşme uyarınca vadeler		Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 12 ay arası ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıllan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Banka kredileri	4.828.877.619		6.365.439.701	--	1.687.833.041	2.490.530.051	2.187.076.609
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	690.759		754.959	149.749	252.821	352.389	--
Ticari borçlar	68.526.137		70.837.328	1.717.653	69.119.675	--	--
Diğer borçlar	212.124.574		212.124.574	4.779.451	207.345.123	--	--
Toplam yükümlülük	5.110.219.089		6.649.156.562	6.646.853	1.964.550.660	2.490.882.440	2.187.076.609

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlık ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2021		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	96.523.675	7.228.352	231
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	96.523.675	7.228.352	231
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	96.523.675	7.228.352	231
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	4.367.168.515	327.055.232	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	4.367.168.515	327.055.232	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	4.924.175.216	368.769.207	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	4.924.175.216	368.769.207	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	9.169.163.784	686.674.439	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	8.018.766.033	600.521.683	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(9.072.640.109)	(679.446.087)	231
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.072.640.109)	(679.446.087)	231
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlık ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	2.794.884	166.717	170.895
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	2.794.884	166.717	170.895
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	2.794.884	166.717	170.895
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	1.687.474.349	227.033.830	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.687.474.349	227.033.830	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	3.141.403.270	427.954.944	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	3.141.403.270	427.954.944	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	4.828.877.619	654.988.774	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(4.826.082.735)	(654.822.057)	170.895
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.826.082.735)	(654.822.057)	170.895
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Avro ve USD karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2021				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında yüzde 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	(907.264.360)	907.264.360	(907.264.360)	907.264.360
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(907.264.360)	907.264.360	(907.264.360)	907.264.360
Avro'nun/TL karşısında yüzde 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	349	(349)	349	(349)
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- TL net etki (4+5)	349	(349)	349	(349)
Toplam (3+6)	(907.264.011)	907.264.011	(907.264.011)	907.264.011

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihinde 600.521.683 ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek EÜAŞ satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan EÜAŞ satış gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarlarına ve kapasite kullanım oranlarına ilişkin önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır. Grup, etkinlik testine baz olan satış miktarı tahminine ilişkin gerçekleştirmiş olduğu duyarlılık analizlerinin sonucunda, tahminlerde gerçekleşecek yüzde5 oranında artışın veya azalışın, Şirket'in etkinlik testlerine bir etkisi olmamaktadır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2020				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında yüzde 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	(482.763.846)	482.763.846	(482.763.846)	482.763.846
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(482.763.846)	482.763.846	(482.763.846)	482.763.846
Avro'nun TL karşısında yüzde 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	115.795	(115.795)	115.795	(115.795)
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- TL net etki (4+5)	115.795	(115.795)	115.795	(115.795)
Toplam (3+6)	(482.648.051)	482.648.051	(482.648.051)	482.648.051

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Profil

Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemlerinin rapor tarihindeki faiz yapısı şu şekildedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Değişken faizli kalemler		
Finansal yükümlülükler	9.291.714.654	4.829.568.378
Sabit faizli kalemler		
Finansal varlıklar	60.571.220	10.529.273

Sabit faizli araçların gerçeğe uygun değer riski:

Şirket'in, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Değişken faizli araçların gerçeğe uygun değer riski:

Raporlama dönemi sonu itibarıyla faizlerdeki 100 baz puanlık bir değişim özkaynak ve kar veya zararda aşağıdaki gibi bir artışa neden olacaktır. Bu analiz, başta döviz kurları olmak üzere bütün diğer değişkenlerin sabit olduğunu varsaymaktadır.

	Kar veya zarar		Özkaynaklar	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2021				
Finansal borçlar	(92.917.147)	92.917.147	(92.917.147)	92.917.147
Nakit akış duyarlılığı (net)	(92.917.147)	92.917.147	(92.917.147)	92.917.147
31 Aralık 2020				
Finansal borçlar	(48.295.684)	48.295.684	(48.295.684)	48.295.684
Nakit akış duyarlılığı (net)	(48.295.684)	48.295.684	(48.295.684)	48.295.684

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

26 Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

	No t	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
		Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	147.639.177	147.639.177	28.776.999	28.776.999
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	95.990.202	95.990.202	92.410.888	92.410.888
Diğer alacaklar	7	492.925	492.925	239.703	239.703
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	16	5.394.498	5.394.498	2.091.547	2.091.547
Toplam finansal varlıklar		249.516.802	249.516.802	123.519.137	123.519.137
Finansal yükümlülükler					
Teminatlı banka kredileri	5	9.291.343.731	9.291.343.731	4.828.877.619	4.828.877.619
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari borçlar	6	149.933.267	149.933.267	67.538.022	67.538.022
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	7	19.116.191	19.116.191	4.779.451	4.779.451
İlişkili taraflara ticari borçlar	16	953.867	953.867	988.115	988.115
Diğer finansal yükümlülükler		370.923	370.923	690.759	690.759
İlişkili taraflara diğer borçlar	16	102.368.915	102.368.915	207.345.123	207.345.123
Toplam finansal yükümlülükler		9.564.086.894	9.564.086.894	5.110.219.089	5.110.219.089
Net		(9.314.570.092)	(9.314.570.092)	(4.986.699.952)	(4.986.699.952)

Şirket yönetimi, kısa vadeli finansal varlık ve yükümlülüklerinin ve uzun vadeli değişken faizli kredileri finansal durum tablosunda kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu kanaatinde

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlık ve banka kredileri haricindeki yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı banka kredilerinin ise değişken faizli olması sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Aşağıda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Aralık 2021			
Maddi duran varlıklar	--	--	2.793.162.890
	--	--	2.793.162.890
31 Aralık 2020			
Maddi duran varlıklar	--	--	1.794.795.196
	--	--	1.794.795.196

Kangal Termik

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

27 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

28 Pay başına kayıp

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlere ait pay başına kayıp tutarı zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Pay başına kayıp	2021	2020
Dönem net zararı	(1.304.808.475)	(975.217.175)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	800.000.000	800.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	(1,63)	(1,16)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kayıp	(1,63)	(1,16)

29 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları 158.486.805 TL (2020: 65.082.581 TL nakit çıkışı), yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit çıkışları (38.339.403) TL (2020: (14.635.485) TL nakit çıkışı), finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları da (1.285.224 TL (2020: (49.525.160) TL nakit girişi) olarak gerçekleşmiştir.

30 Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücretlerin tutarı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Yasal ve ihtiyari bağımsız denetim hizmetleri (ara dönemler dahil)	101.500	120.000
Güvence Hizmetleri	8.500	7.000