

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 : 30 Nisan 2021
Konu : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

01.01.2020- 31.12.2020 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.

Ek 1 - Sorumluluk Beyanı,

Ek 2 - 01.01.2020 - 31.12.2020 Hesap Dönemine Ait Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunu da İçeren Faaliyet Raporu,

Ek 3 - 01.01.2020 - 31.12.2020 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporu ve Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar,

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 yansıttığını, bilgilerin 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.

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

FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN KARAR
TARİHİ / SAYISI: 30 . 04 . 2021 / 2021 / 08

Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 01.01.2020 - 31.12.2020 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,

Necmi ŞAHAN
Denetim Komitesi Üyesi

Yıldırım BİROĞLU
Denetim Komitesi Başkanı

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

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

30 Nisan 2021

Bu rapor 8 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 67 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



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
The Paragon Tower, Kızılırmak Mah.
Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13
Çukurambar 06550 Ankara
Tel +90 312 491 7231
Fax +90 312 491 7131
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kangal Termik Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 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 2020 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 Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("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 2020 tarihi itibarıyla Şirket’ in toplam özkaynakları 2.470.025.228 TL tutarında açık vermektedir. Ayrıca Şirket’in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 1.797.978.112 TL tutarında aşmıştır. Şirket yönetimi, TTK’ nın 376. maddesinde işaret edilen aksiyonları almak durumundadır. 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, yapılan değerlendirmeye göre henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 yılında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmadığında, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in TTK’ya göre borca batık olma ve sermaye kaybı durumu ortadan kalkmaktadır. 2.2 ve 5 numaralı finansal tablo dipnotlarında ifade edilen i) elektrik üretimine ilişkin yasal düzenlemeler çerçevesinde üç adet termik santral ünitesinin faaliyetinin durdurulması ve sonrasında iki ünitenin geçici faaliyet izinleri için başvurulması, ii) 2020 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 hasılatı elde ettiği gelir unsurları elektrik üretimi ve satışlarından elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır.</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> <p>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,</p> <ul style="list-style-type: none">- 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 Muhasebeleştirilmesi

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, 2020 yılı içerisinde gerçekleştirilen yeniden değerlendirme çalışmaları neticesinde, Dipnot 10'da belirtildiği üzere 450.032.337 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 2020 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, değerlendirme uzmanlarımızın da katılımıyla ilgili çalışmayı yapan değerlendirme kuruluşunun uzmanı ve Şirket yönetimi ile görüşmeler yapılarak değerlendirilmesi,Değerleme modellerinde kullanılan önemli tahminlerin ve girdilerin uygunluğunun piyasadaki mevcut emsallerle ve geçmiş değerlerle karşılaştırılmasını da içerecek şekilde değerlendirme 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, 3.581.786.355 TL tutarındaki ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, Elektrik Üretim A.Ş. ("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 yapıma 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 dokümantasyonu 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 vermemiz 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- ilgili 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.



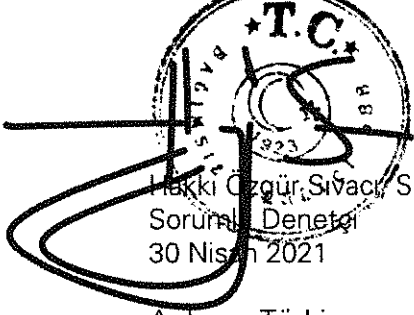
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 30 Nisan 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 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


Hakkı Özgür Sivacı, SMMM
Sorumlu Denetçi
30 Nisan 2021
Ankara, Türkiye

Kangal Termik

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	28.776.999	27.855.063
Ticari alacaklar	6	95.194.189	96.763.211
<i>İlişkili taraflardan</i>	16	2.091.547	25.088.583
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	6	93.102.642	71.674.628
Diğer alacaklar	7	239.703	270.400
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	7	239.703	270.400
Stoklar	8	49.939.535	46.376.224
Peşin ödenmiş giderler	9	11.427.295	6.935.281
Diğer dönen varlıklar	14	256.342	4.392.916
Toplam dönen varlıklar		185.834.063	182.593.095
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	10	1.794.795.196	1.420.814.083
Maddi olmayan duran varlıklar	11	674.531.366	717.836.223
Peşin ödenmiş giderler	9	4.747.340	5.294.828
Toplam duran varlıklar		2.474.073.902	2.143.945.134
Toplam varlıklar		2.659.907.965	2.326.538.229

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	67.165.575	59.770.010
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	1.620.308.774	851.188.636
Diğer finansal yükümlülükler	4	357.252	162.317
Ticari borçlar	6	68.526.137	79.494.643
<i>İlişkili taraflara</i>	16	988.115	452.627
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	6	67.538.022	79.042.016
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	2.761.239	2.754.496
Diğer borçlar	7	212.124.574	305.840.267
<i>İlişkili taraflara</i>	16	207.345.123	299.537.881
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	7	4.779.451	6.302.386
Ertelenmiş gelirler		2.112	1.902
Kısa vadeli karşılıklar	12	2.024.874	2.582.392
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>	13	1.046.750	1.766.654
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	978.124	815.738
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	10.541.638	2.228.044
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.983.812.175	1.304.022.707
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	3.141.403.270	2.721.442.481
Diğer finansal yükümlülükler	4	333.507	209.735
Uzun vadeli karşılıklar	13	4.384.241	3.538.962
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>		4.384.241	3.538.962
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.146.121.018	2.725.191.178
Toplam yükümlülükler		5.129.933.193	4.029.213.885
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	15	800.000.000	800.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		1.648.753.618	1.198.999.719
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>	15	161.014	373.372
<i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>	15	1.648.592.604	1.198.560.267
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(241.952.376)	--
<i>Nakit akış riskinden korunma kazançları / (kayıpları)</i>		(241.952.376)	--
Geçmiş yıl zararları		(3.701.609.295)	(3.036.441.121)
Net dönem zararı		(975.217.175)	(665.168.174)
Toplam özkaynaklar		(2.470.025.228)	(1.702.675.656)
Toplam kaynaklar		2.659.907.965	2.326.538.229

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 2019
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	17	661.139.873	759.003.388
Satışların maliyeti	18	(586.220.586)	(631.285.234)
Brüt kar		74.919.287	127.718.154
Genel yönetim giderleri (-)	19	(6.037.078)	(13.516.751)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	19	(2.459.771)	(3.000.400)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	3.748.506	4.720.763
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(4.025.187)	(3.322.589)
Esas faaliyet karı		66.145.757	112.599.177
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	8.711
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		66.145.757	112.607.888
Finansman gelirleri	22	6.018.362	3.677.377
Finansman giderleri (-)	22	(1.047.381.294)	(781.453.439)
Finansman giderler, net		(1.041.362.932)	(777.776.062)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem zararı		(975.217.175)	(665.168.174)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	23	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	--	--
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(975.217.175)	(665.168.174)
Pay başına kazanç/(zarar)			
Adi pay başına kazanç/(zarar)			
- Sürdürülen faaliyetlerden adi pay başına kazanç/(zarar)	28	(1.16)	(1.04)
Toplam adi pay başına kazanç/(zarar)	28	(1.16)	(1.04)
Sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)			
- Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)	28	(1.16)	(1.04)
Toplam sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)	28	(1.16)	(1.04)
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		450.032.337	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(212.358)	(66.080)
Nakit akış riskinden korunma kazanç /kayıpları		(241.952.376)	--
Diğer kapsamlı gelir		207.867.603	(66.080)
Toplam kapsamlı gelir		(767.349.572)	(665.234.254)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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		Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	
Ödenmiş Sermaye						
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	600.000.000	439.452	1.198.560.267	--	(1.923.704.291)	(1.237.441.402)
Dönem zararı	--	--	--	--	(665.168.174)	(665.168.174)
Diğer kapsamlı gider	--	(66.080)	--	--	--	(66.080)
Toplam kapsamlı gider	--	(66.080)	--	--	(665.168.174)	(665.234.254)
Sermaye artırım (Not 15)	200.000.000	--	--	--	--	200.000.000
Transferler	--	--	--	--	1.112.736.830	--
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	800.000.000	373.372	1.198.560.267	(3.036.441.121)	(665.168.174)	(1.702.675.656)
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	800.000.000	373.372	1.198.560.267	--	(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)	--	207.867.603
Transferler	--	--	--	--	(665.168.174)	--
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye	800.000.000	161.014	1.648.592.604	(241.952.376)	(3.701.609.295)	(2.470.025.228)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		65.082.581	326.716.893
Dönem zararı		(975.217.175)	(665.168.174)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	134.616.993	132.710.249
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		546.781.034	375.910.437
İzin karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	13	(719.904)	29.982
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	162.386	(2.419.272)
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	13	1.224.134	1.091.517
Gerçekleşmeyen kur farkları		453.987.357	400.686.278
Kullanım hakkı varlıklarıyla ilgili düzeltmeler		--	(84.413)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		1.569.022	(10.851.047)
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		30.697	(45.922)
Ödenen Kıdem Tazminatları		(591.213)	--
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili değişim		(3.563.311)	(7.783.412)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(10.968.506)	2.571.714
Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(85.347.634)	97.214.932
Toplam Düzeltmeler		61.963.880	323.862.869
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		3.118.701	2.854.024
Alınan faiz		3.118.701	2.854.024
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(14.635.485)	(16.567.799)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(14.766.619)	(16.567.799)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	131.134	--
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(49.525.160)	(288.477.266)
Kısa ve uzun vadeli borçlanmadaki değişim		--	(97.191.194)
Ödenen faiz		(49.099.680)	(191.264.440)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(425.480)	(21.632)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		921.936	21.671.828
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	25.662.543	439.261
E. Bloke mevduattaki değişim	3	1.460.859	3.551.454
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	28.045.338	25.662.543

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.....	7-65

Dipnot	Sayfa
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7
3 Bölümlere göre raporlama	
4 Nakit ve nakit benzerleri	34
5 Finansal borçlanmalar	35
6 Ticari alacaklar ve borçlar	37
7 Diğer alacak ve borçlar	38
8 Stoklar	39
9 Peşin ödenmiş giderler	39
10 Maddi duran varlıklar	40
11 Maddi olmayan duran varlıklar	42
12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	43
13 Çalışanlara sağlanan faydalar	44
14 Diğer varlık ve yükümlülükler	46
15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	46
16 İlişkili taraf açıklamaları	47
17 Hasılat	49
18 Satışların maliyeti	50
19 Genel yönetim giderleri ve satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	50
20 Niteliklerine göre giderler	51
21 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler	51
22 Finansman gelir ve giderleri	52
23 Gelir vergileri	53
24 Finansal araçlar	56
25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	57
26 Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	65
27 Raporlama döneminden sonraki olaylar	66
28 Pay başına kayıp	66
29 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	66
30 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 91.717.598 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 SPKn 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 2020 itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 479'dur (31 Aralık 2019: 486).

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 2020 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 30 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 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.470.025.228 TL tutarında özkaynak açığı bulunmaktadır. Şirket, cari yılda 975.217.175 TL net dönem zararı bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 1.797.978.112 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 yılında 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 2.836.461.829 TL dir ve tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı 105.540.867 TL'dir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre borca batık olma ve sermaye kaybı durumu ortadan kalkmaktadır. Şirket yönetimi, TTK' nın 376. maddesinde işaret edilen aksiyonları almak durumundadır.

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 santrali 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

Söz konusu belge 4 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olmakla birlikte, 26 Kasım 2020 tarihinde çevre izin ve lisans belgesi için müracaat yapılmıştır. Çevre izni için istenilenlerin büyük çoğunluğu yerine getirilmiş olup süreç devam etmektedir.

Şirket, cari dönemde işletme faaliyetlerinden 65.082.581 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 zararlı sonuçlanmaktadır. Şirket'in finansman gideri öncesi faaliyet kârı 2020 yılında 66.145.757 TL iken net dönem zararı 975.217.175 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 yapılandırma görüşmeleri devam etmekte olup, anlaşma birlikte ödenmemiş ve ödenecek olan tüm kredilere ait ödeme planı yeniden yapılandırılacaktır. Ayrıca bankalar baca filtre yatırımlarında finanse etmek suretiyle şirket normal faaliyetlerine devam edecektir.

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 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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

(a) Ölçüm esasları

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

- Maddi duran varlıklar,

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.

Gerçeğe uygun değer ölçme esasları 26 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(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 değerinin 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

1. Muhasebe politikaları konsolide 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 2020 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, dipnot 2.6 (h) (iii) kısmında detayları açıklanan riskten korunma muhasebesi dışında 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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

(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.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

(i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model (devamı)

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 dağıtım

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.

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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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

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 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 yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

3 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

(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 esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 7,117 TL tutarındadır (31 Aralık 2019:6.380 TL). Dipnot 13’de açıklandığı üzere, Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

(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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 (devamı)

(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 2020 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 2020 tarihinde yapılan gerçeğe uygun değer tespit çalışmasına göre değerlendirilmiştir (Bir önceki değerlendirme çalışması 31 Aralık 2018 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 amortismanla 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 defter 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 amortismanla tabii tutulur. Arazi amortismanla tabii değildir.

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

- Yeraltı ve yerüstü düzenleri 6-20 yıl
- Binalar 5-50 yıl
- Tesis, makine ve cihazlar 4-25 yıl
- Taşıtlar 5-20 yıl
- Demirbaşlar 5-15 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

(g) Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı 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 5 yıl
- Maden işletme hakkı 24 yıl

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

(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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

(h) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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 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;
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

(h) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

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 düzelten şartlar;
- 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 muhasebeleştirilmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kriteri uygun olduğu kabul edilir.

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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

(h) Finansal araçlar (devamı)

(ii) 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 değişmelere 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 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.

Nakit akış riskinden korunma işlemleri Dipnot 25'te açıklandığı üzere, Şirket, 481.895.725 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 %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

Kangal Termik

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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 olmadığına belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen 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 2020 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 açıklarının 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
- 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 2020 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 kayıtlara 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

(k) Kiralama işlemleri (devamı)

(i) Kiracı olarak

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 muhasebeleştirilmeyi tercih etmiştir.

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 zımnî 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 yansıtabilecek 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

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.

Kısa süreli kiralamar ve düşük değerli kiralamar

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli araç kiralamarı ve iş yeri dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamarı için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamarla 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 kiralaması veya finansal kiralama olup olmadığına karar verir.

Her bir kiralamayı 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 değildir; aksi durumda faaliyet kiralaması olur. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Şirket, kira süresinin kiralanan varlığın ekonomik ömrünün büyük bir bölümünü kapsayıp kapsamadığı gibi faktörleri göz önünde bulundurur.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

(I) İlişkili taraflar

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 2020 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 uygulamaya konulmayan standartlar

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.

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (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 yayınlanan, “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.

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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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) Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdır.

Kiracılar için COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlanmıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 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 uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 uygulamaya konulmayan standartlar

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

Mayıs 2020’de UMSK, TMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir. Ardından 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 değişiklikle birlikte ,artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

UMSK, Mayıs 2020’de, TMS 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 katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK 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- Uluslararası 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 konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu 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 kavuşturacaktır.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; .

2. aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktadır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır :

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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

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 2020 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 kullanılacak gelecekteki vergilendirilebilir karların mevcut olması.
- Dipnot 25 – Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

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.

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 muhasebeleştirir. Gerçeğe uygun değerlendirme ölçümlerini yaparken kullanılan varsayımlara dair daha fazla bilgi aşağıdaki notlarda belirtilmiştir:

- Dipnot 10 – Maddi duran varlıklar

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 2020 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

	2020	2019
Kasa	2.403	8.487
Bankalar	28.774.596	27.790.446
-Vadeli mevduatlar	10.529.273	13.223.565
-Vadesiz mevduatlar	18.245.323	14.566.881
Diğer nakit benzerleri	--	56.130
Toplam nakit ve nakit benzerleri	28.776.999	27.855.063
Bloke mevduatlar (*)	(731.661)	(2.192.520)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	28.045.338	25.662.543

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla blokeli mevduat hesabı İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank")'ne 731.661 TL verilen nakit teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 2.192.520 TL).

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

	Vade	Faiz oranı	2020
TL	Temmuz-Eylül 2020	%3.50-15	10.387.149
	Temmuz-Eylül 2020		
USD		%0.1-10	142.124
Toplam vadeli mevduat			10.529.273
	Vade	Faiz oranı	2019
TL	Ocak-Nisan 2020	%1-7.75	13.108.984
USD	Ocak-Nisan 2020	%1-1.15	114.581
Toplam vadeli mevduat			13.223.565

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

Kangal Termik

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap

Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

4 Finansal borçlanmalar

31 Aralık tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<u>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatlı borçlanmalar	67.165.575	59.770.010
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.620.308.774	851.188.636
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	357.252	162.317
	1.687.831.601	911.120.963
<u>Uzun vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	3.141.403.270	2.721.442.481
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	333.507	209.735
	3.141.736.777	2.721.652.216

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

	2020	2019
Banka kredileri	4.828.877.619	3.632.401.127
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	690.759	372.052
	4.829.568.378	3.632.773.179

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

	2020	2019
1 yıl içerisinde ödenecek	1.687.831.601	911.120.963
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	533.003.549	412.617.689
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	458.554.383	387.769.482
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	491.006.067	337.316.821
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	444.106.644	365.773.497
5 yıl ve daha uzun vadeli	1.214.375.375	1.218.174.727
	4.828.877.619	3.632.773.179

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

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

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal	2019	
			Kısa vadeli	Uzun vadeli
USD	% 8.48-8.75	611.494.752	910.958.645	2.721.442.481
Kiralamalar	%12	162.317	162.317	209.735
		611.657.069	911.120.962	2.721.652.216

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 2020 tarihi itibarıyla toplam 4.761.712.044 TL tutarındaki kredilerle ilgili olarak 514.600.000 TL tutarında işletme rehni ve 800.000.000 TL tutarında Şirket hisseleri üzerinde rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 516.770.000 TL tutarında işletme rehni ve 600.000.000 TL tutarında hisse rehni). Ayrıca kullanılan kredilere ilişkin Şirket'in taşınmaz maddi duran varlıkları üzerinde 1.550.000.000 USD tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.550.310.000 USD).

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam 4.761.712.044 TL tutarında teminatlı satın alım kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.572.631.117 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 2020 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 2020 yılı içerisinde anapara kredi taksit ödemesi gerçekleştirmemiş, 6.300.00 USD faiz ödemesi yapmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 1.620.308.773 TL tutarında vadesi geçmiş kredi anapara taksit ve faiz tutarı bulunmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kredi verenler uzun vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 3.141.403.270 TL tutarında teminatlı satın alım kredilerine ilişkin olarak bu tutarların vadesinden önce ödenmesine ilişkin bir talepleri olmadığını 31 Aralık 2020 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 2020			31 Aralık 2019		
	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	311.934	45.318	357.252	212.640	50.323	162.317
1-5 yıl arası	314.625	18.882	333.507	233.130	23.395	209.735
	626.559	64.200	690.759	445.770	73.718	372.052

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 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

1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Nakit hareketler, (net)	Kur farkı değişim	Faiz tahakkuku	Ödenen faiz	31 Aralık 2019
Banka kredileri	3.141.406.022	(97.191.194)	400.686.278	378.764.461	(191.264.440)	3.632.401.127
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	--	298.334	--	73.718	--	372.052
Toplam finansal yükümlülükler	3.141.406.022	(96.892.860)	400.686.278	378.838.179	(191.264.440)	3.632.773.179

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	2020	2019
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	93.102.642	71.674.628
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	2.091.547	25.088.583
	95.194.189	96.763.211

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

	2020	2019
Alıcılar	80.173.053	60.807.569
Sözleşme varlıkları (*)	11.938.403	10.562.084
Diğer ticari alacaklar	299.432	304.975
	92.410.888	71.674.628

(*) 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 (2019: 45-60gün).

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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:

	2020	2019
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	67.538.022	79.042.016
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 16)	988.115	452.627
	68.526.137	79.494.643

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar (*)	64.976.165	74.861.423
Gider tahakkukları (**)	2.509.157	4.116.574
Diğer ticari alacaklar	52.700	64.019
	67.538.022	79.042.016

(*) Şirket'in ticari borçlarının önemli miktarını Demir Export Anonim Şirketi'ne ("Demir Export") ve TEİAŞ'a olan borçları oluşturmaktadır. Demir Export'a olan ticari borç kömür alımından, TEİAŞ'a olan borç ise elektrik dağıtım hatlarının kullanımına istinaden kesilen faturalardan kaynaklanmaktadır.

(**) Şirket'in gider tahakkukları EPİAŞ'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:

	2020	2019
Diğer çeşitli alacaklar	239.703	134
Kamu idarelerinden alacaklar	--	270.266
	239.703	270.400

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:

	2020	2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 16)	207.345.123	299.537.881
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	4.779.451	6.302.386
	212.124.574	305.840.267

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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:

	2020	2019
Alınan depozito ve teminatlar (**)	3.355.562	1.039.357
Diğer borçlar (*)	1.423.889	5.263.029
	4.779.451	6.302.386

(*) 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:

	2020	2019
İlk madde ve malzemeler	11.919.417	11.463.912
Diğer stoklar (*)	38.020.118	34.912.312
	49.939.535	46.376.224

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde sigorta ya da ipotek/rehin gibi aynı haklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

9 Peşin ödenmiş giderler

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	9.714.222	6.707.264
Verilen sipariş avansları	1.713.073	228.017
	11.427.295	6.935.281

Gelecek aylara ait giderler sigorta poliçelerinden oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	4.747.340	5.294.828
	4.747.340	5.294.828

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

Kangal Termik

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

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis cihazlar ve makine ve	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
Alımlar (**)	--	55.700	278.676	1.870.327	759.194	101.469	12.147.759	15.162.995
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	2.559.791	7.484.892	412.305.965	4.125.280	--	--	450.032.337
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	45.361.545	23.139.027	33.895.842	2.012.959.003	8.643.318	10.399.808	33.500.272	2.167.898.815

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	--	(1.488.387)	(778.241)	(86.375.404)	(936.961)	(1.504.092)	--	(91.083.085)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	--	(6.627.134)	(2.859.004)	(355.415.929)	(2.723.542)	(5.478.010)	--	(373.103.619)
31 Aralık 2020 net defter değeri	45.361.545	16.511.893	31.036.837	1.657.543.074	5.919.776	4.921.798	33.500.273	1.794.795.196

(*) Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri 622.427 TL (31 Aralık 2019: 352.875 TL) olan operasyonel kiralama yolu ile elde ettiği maddi duran varlıkları Taşıtlar altında sınıflandırmıştır.

(**) 396.376 TL kullanım hakkı varlığı bulunmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait amortisman ve itf payı gideriminin 134.525.082 TL'si (31 Aralık 2019: 132.310.339 TL) satılan mamül maliyetine, 91.911 TL'si (31 Aralık 2019: 399.910 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 2019 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	makine ve cihazlar	Tesis	Taşlılar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	21.805.136	20.166.685	25.276.476	1.585.698.198	2.966.517	10.133.291	19.878.603	1.685.924.906	
Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (*)	--	--	--	--	456.466	--	--	456.466	
Alımlar	--	31.481	26.360	3.214.200	317.337	165.048	12.698.819	16.453.245	
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	
31 Aralık 2019 kapanış 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	
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	--	(3.664.053)	(1.306.179)	(183.698.198)	(1.369.318)	(2.575.420)	--	(192.613.168)	
Dönem amortismanı	--	(1.474.694)	(774.584)	(85.342.327)	(417.263)	(1.398.498)	--	(89.407.366)	
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	--	(5.138.747)	(2.080.763)	(269.040.525)	(1.786.581)	(3.973.918)	--	(282.020.534)	
31 Aralık 2019 net defter değeri	21.805.136	15.059.419	23.222.073	1.319.871.873	1.953.739	6.324.421	32.577.422	1.420.814.083	

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderinin 134.380.545 TL'si (31 Aralık 2019: 132.310.339 TL) satılan mamül maliyetine, 91.911 TL'si (31 Aralık 2019: 399.910 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in taşınmazları üzerinde 2.324.969.000 USD tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.550.310.000 USD).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 456.500.000 USD tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 456.500.000 USD).

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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, tesis, makine ve cihazlar yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsalar, binalar ve makine ve teçhizatların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lal Gayrimenkul Değerleme Ve Müşavirlik Anonim Şirketi ("Lal Değerleme") tarafından 31 Aralık 2020 tarihli değerlendirme raporlarında belirlenmiştir. Ekip Değerleme, SPK tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerlendirme şirketleri listesinde yer almakta olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

Sahip olunan arazi ve arsalar için emsal yöntemi kullanılarak, binalar için yeniden yerine koyma bedeli üzerinden maliyet yöntemi kullanılarak gayrimenkulun 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 2020 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 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

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

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 2019 bakiyesi	1.058.624	861.000.000	862.058.624
Girişler	114.554	--	114.554
31 Aralık 2019 bakiyesi	1.173.178	861.000.000	862.173.178
İtfa payı			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(544.757)	(100.489.315)	(101.034.072)
Cari dönem itfa gideri	(394.419)	(42.908.464)	(43.302.883)
31 Aralık 2019 bakiyesi	(939.176)	(143.397.779)	(144.336.955)
Net defter değeri			
31 Aralık 2019 bakiyesi	234.002	717.460.684	717.836.223

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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:

	2020	2019
Dava karşılıkları	978.124	815.738
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (İzin karşılığı) (Not 13)	1.046.750	1.766.654
	2.024.874	2.582.392

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

	2020	2019
1 Ocak bakiyesi	815.738	3.235.010
Cari yıl karşılığı (Not 21)	404.922	201.117
İptaller (Not 21)	(242.536)	(2.620.389)
31 Aralık bakiyesi	978.124	815.738

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dava karşılıkları işçi alacaklarına ilişkin açılan davalar nedeniyle ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 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	17.066.434.945	2.324.969.000	--
-İşletme rehini	3.614.600.000	--	3.614.600.000
-Alacak temliği	7.500.000.000	--	7.500.000.000
Toplam	28.252.898.927	2.325.619.000	3.681.692.657

31 Aralık 2019	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	58.196.187	650.000	54.335.057
-İpotekler	9.209.151.462	1.550.310.000	--
-İşletme rehini	514.600.000	--	514.600.000
Toplam	9.781.947.649	1.550.960.000	568.935.057

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının 9.338.040 TL tutarındaki kısmını TEİAŞ'ne verilen teminatlar oluşturmaktadır (31 Aralık 2019: 6.980.440 TL).

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yüzde 11'dur (31 Aralık 2019: yüzde 5).

12.3 Alınan teminatlar

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

	2020	2019
Alınan teminat mektupları	97.522.319	106.869.426
Toplam	97.522.319	106.869.426

31 Aralık 2020 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:

	2020	2019
Personele borçlar	1.854.768	1.758.246
Ödenecek SGK primleri	906.471	996.250
	2.761.239	2.754.496

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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:

	2020	2019
1 Ocak bakiyesi	1.766.654	1.736.672
Cari yıl karşılığı/(iptalleri)	(719.904)	29.982
31 Aralık bakiyesi (Not 12)	1.046.750	1.766.654

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 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	4.384.241	3.538.962
	4.384.241	3.538.962

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 2020 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 7.117.17 TL (31 Aralık 2019: 6.379.86 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2020 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 8.50 enflasyon oranı ve yüzde 13.60 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 4.70 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: yıllık yüzde 7 enflasyon oranı ve yüzde 12.20 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 4.86 iskonto oranı).

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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:

	2020	2019
1 Ocak bakiyesi	3.538.962	2.581.773
Faiz maliyeti	432.936	413.084
Hizmet maliyeti	753.569	655.436
İşten çıkarma maliyeti	37.629	22.997
Dönem içi ödemeler (*)	(591.213)	(200.408)
Aktüeryal fark	212.358	66.080
31 Aralık bakiyesi	4.384.241	3.538.962

(*) Özelleştirme tarihi itibarıyla mevcut personelin kıdem tazminatları Şirket tarafından ödendikten sonra söz konusu ödemeler EÜAŞ'tan tahsil edilmektedir.

14 Diğer varlık ve yükümlülükler

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	255.807	428.136
İş avansları	535	--
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	--	3.964.647
Diğer çeşitli dönen varlıklar	--	133
	256.342	4.392.916

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek katma değer vergisi	8.170.401	--
Ödenecek vergi ve fonlar	2.285.596	2.085.955
Ödenecek diğer yükümlülükler	85.641	142.089
	10.541.638	2.228.044

15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019	%
Konya Şeker	800.000.000	100%	800.000.000	100%
Toplam ödenmiş sermaye	800.000.000		800.000.000	

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihindeki sermayesi 800,000,000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 800.000.000). Nama yazılı hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2019:1 TL).

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 dağıtımını 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 2020 ve 2019 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:

	2020	2019
Dönem başı bakiyesi	1.198.560.267	1.198.560.267
Gerçeğe uygun değer artışı	450.032.337	--
Dönem sonu bakiyesi	1.648.592.604	1.198.560.267

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 161,014 TL (31 Aralık 2019: 373,372 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	2020	2019
Dönem başı bakiyesi	-	-
Nakit akış riskinden korunma kazanç /(kayıpları)	(241.952.376)	--
Dönem sonu bakiyesi	(241.952.376)	-

Şirket, 1 Temmuz 2020 itibarıyla EUAS ile

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	2020	2019
Doğrudan	1.762.404	23.955.100
Konya Şeker	329.143	1.133.483
Toplam	2.091.547	25.088.583

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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	2020	2019
Anadolu Birlik	231.894	196.830
Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Panagro Tarım")	154.732	88.268
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Simurg Koruma")	141.801	118.220
Koneli Tarım Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi ("Koneli Tarım")	140.611	10.976
Soma Termik Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Soma Termik")	25.000	25.000
Panplast Damla Sulama Sistemleri Limited Şirketi ("Koneli Tarım")	44.569	--
S.S. Pancar Ekicileri Kooperatifleri Birliği (Pankobirlik)	249.508	--
Konya Şeker	--	13.333
Toplam	988.115	452.627

31 Aralık itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Konya Şeker	207.345.123	299.537.881
Toplam (Not 6)	207.345.123	299.537.881

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

16.2 İlişkili taraf işlemleri

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	--	--	--
Toplam	215.164.650	114.085.514	34.196.383	--

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 15.00'tir (2019: yüzde 21.25).

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

2019 yılı hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

2019	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Doğrudan	3.430.182	167.899.491	--	--
Anadolu Birlik	2.302.005	--	4.554	--
Simurg Koruma	1.395.515	2.269	--	--
Panagro Tarım	427.965	--	--	--
Konya Şeker	238.996	64.941	74.544.238	277.875
Koneli Tarım	130.018	--	--	--
Soma Termik	25.523	--	--	--
Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim Malzemeleri Otomotiv Yakıt Petrol Ürünleri Tarım Ticaret Anonim Şirketi ("Panek")	593	--	--	--
	7.950.797	167.966.701	74.548.792	277.875

16.3 Üst düzey yöneticiler sağlanan faydalar

31 Aralık 2020 tarihinde Şirket için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar toplamı 59.000 TL'dir. 31 Aralık 2019 tarihinde bulunmamaktadır.

17 Hasılat

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hasılat aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Elektrik satışları	592.399.476	675.615.930
Kapasite teşvik gelirleri (*)	68.740.397	83.387.458
	661.139.873	759.003.388

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

Kangal Termik

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

18 Satışların maliyeti

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

	2020	2019
İlk madde malzeme giderleri	302.472.422	338.413.583
Amortisman ve itfa giderleri	134.525.082	132.490.856
Genel üretim giderleri	88.832.873	99.908.391
İşçilik giderleri	41.324.177	41.075.184
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	12.186.054	13.013.604
Sigorta giderleri	5.261.112	4.457.869
Bakım ve onarım giderleri	731.789	1.073.559
Diğer	887.077	852.188
Toplam	586.220.586	631.285.234

19 Genel yönetim giderleri ve satış, pazarlama ve dağıtım giderleri

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

	2020	2019
Genel yönetim giderleri	6.037.078	13.516.751
Satış ve pazarlama giderleri	2.459.771	3.000.400
Toplam	8.496.849	16.517.151

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

	2020	2019
Danışmanlık ve dava giderleri	2.361.950	5.772.511
Malzeme giderleri	1.324.794	1.527.008
Personel giderleri	1.228.451	2.120.635
Dışardan sağlanan faydalar	662.008	1.882.605
Bakım onarım giderleri	110.006	191.239
Amortisman ve itfa giderleri	91.911	219.393
Haberleşme giderleri	82.461	115.114
Vergi ve diğer yükümlülükler	41.707	1.011.648
Kira giderleri	26.588	21.632
Temsil ve ağırlama giderleri	743	929
Tazminat ve ceza giderleri	--	569.704
Diğer giderler	106.459	84.333
Toplam	6.037.078	13.516.751

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

	2020	2019
Pazarlama satış komisyon giderleri	2.459.771	3.000.400
Toplam	2.459.771	3.000.400

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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:

	2020	2019
İlk madde malzeme giderleri	302.472.422	338.413.583
Amortisman ve itfa giderleri	134.616.493	132.710.249
Genel üretim giderleri	88.832.873	99.908.391
İşçilik giderleri	41.324.177	41.075.184
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	12.848.062	14.896.209
Sigorta giderleri	5.261.112	4.457.869
Pazarlama giderleri	2.459.771	3.000.400
Danışmanlık ve dava giderleri	2.361.950	5.772.511
Malzeme giderleri	1.324.794	1.527.008
Personel giderleri	1.228.451	2.120.635
Bakım ve onarım giderleri	841.795	1.264.798
Haberleşme giderleri	82.461	115.114
Vergi ve diğer yükümlülükler	41.707	1.011.648
Kira giderleri	26.588	21.632
Tazminat ve ceza giderleri	--	569.704
Diğer	994.779	937.450
Toplam	594.717.435	647.802.385

21 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

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

	2020	2019
Kömür kalori fark gelirleri	1.570.762	--
Hurda satış gelirleri	628.057	1.169.847
Yan hizmet gelirleri	456.375	667.319
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	345.877	145.162
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 12.1)	242.536	2.620.389
Isı satışı geliri	156.139	83.445
Diğer gelirler	348.760	34.601
Toplam	3.748.506	4.720.763

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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:

	2020	2019
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri	1.909.124	537.226
Reeskont faiz gideri	1.471.123	230.052
Dava karşılık giderleri (Not 12.1)	404.922	201.117
Vade farkı giderleri	--	2.249.342
Bağış ve yardım giderleri	--	100.000
Diğer giderler	240.018	4.852
Toplam	4.025.187	3.322.589

22 Finansman gelir ve giderleri

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

	2020	2019
Kur farkı geliri	3.162.957	545.478
Faiz geliri	2.855.405	2.854.024
Vade farkı gelirleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	--	277.875
Toplam	6.018.362	3.677.377

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

	2020	2019
Kur farkı gideri	510.433.509	323.097.551
Faiz giderleri	500.572.507	378.838.179
Vade farkı giderleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	34.196.383	74.548.792
Komisyon giderleri	2.178.895	4.968.917
Toplam	1.047.381.294	781.453.439

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 kurumlar vergisi oranı, 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 yüzde 22’dir (2019: yüzde 22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10 uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin yüzde 22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan yüzde 20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na yüzde 22 oranını yüzde 20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden yüzde 22 (2019 : 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 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise yüzde 20 oranı ile hesaplanmaktadır.

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.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan 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.

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

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yüzde 15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları, kar dağıtımı sayılmadığından gelir vergisi stopajına tabi değildir. Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarındaki faaliyetleri dönem zararı ile sonuçlandırıldığından kâr dağıtılmamış ve bu nedenle gelir vergisi stopajı yapılması söz konusu olmamıştır.

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.

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. Şirket'in gelecek yıllarda yaratabileceği vergilendirilebilir karın güvenilir bir şekilde tahmin edilememesinden ötürü 57,805,760 TL'lik ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi zarar	(975.217.175)	(665.168.174)
	(975.217.175)	(665.168.174)
Gelir vergisi oranı %22	214.547.779	146.336.998
Vergi etkisi:		
- kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi	(214.547.779)	(146.336.998)
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	--	--

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları	58.697.723	52.073.951
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	188.093.389	168.180.101
Kıdem tazminatı karşılıkları	139.243	196.044
Borç karşılıkları	86.489.358	(8.953.536)
Nakit aktış riskinden korunma kazanç /kayıpları	48.390.475	--
Kullanılmamış izin karşılıkları	158.379	6.596
Diğer geçici farklar	--	(125.065)
	381.968.567	211.378.091
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	(381.968.567)	(211.378.091)
	--	--

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 2020 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, getiriye 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:

	2020	2019
Toplam finansal borçlar	4.829.568.378	3.632.773.179
Nakit ve nakit benzerleri	(28.776.999)	(27.855.063)
Net finansal borç	4.800.791.379	3.604.918.116
Özkaynaklar	(2.470.025.228)	(1.702.675.656)
Net finansal borç / özkaynaklar oranı (%)	(1.94)	(2.12)

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 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 geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.762.405	92.552.128		239.703	28.774.596
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	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 geçmiş (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	879.658	--

Kangal Termik
31 Aralık 2020 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 2019					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	25.088.583	71.674.631	--	270.400	27.790.446
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.246.524	68.188.431		270.400	27.790.446
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	7.842.059	3.486.200	--	--	--
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--

	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
31 Aralık 2019		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	10.228.555	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	9.487	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.090.218	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--
Toplam	11.328.260	--

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 tarihten itibaren esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riski tablosu:

31 Aralık 2020

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3 12 ay arası ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 Yıldan Uzun</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	4.828.877.619	6.365.439.702	--	1.687.833.041	2.490.530.051	2.187.076.609
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	690.759	828.910	149.749	372.344	306.817	--
Ticari borçlar	68.526.137	70.820.460	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	6.649.213.646	6.646.853	1.964.670.183	2.490.836.868	2.187.076.609

31 Aralık 2020

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3 12 ay arası ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 Yıldan Uzun</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	3.632.401.126	5.148.756.933	429.692.522	508.227.620	4.210.836.791	--
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	372.052	445.770	--	212.640	233.130	--
Ticari borçlar	79.494.644	79.015.636	79.015.636	--	--	--
Diğer borçlar	305.840.267	305.840.267	6.302.386	299.537.881	--	--
Toplam yükümlülük	4.018.108.089	5.534.058.606	515.010.544	807.978.141	4.211.069.921	4.018.108.090

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 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	0	--	--
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	649.680.146	--
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)	(649.513.429)	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)	(649.513.429)	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 2020 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlık ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	116.250	19.314	229
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	116.250	19.314	229
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)	116.250	19.314	229
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	910.958.647	153.354.878	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	910.958.647	153.354.878	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	2.721.442.481	458.139.874	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	2.721.442.481	458.139.874	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	3.632.401.128	611.494.752	--
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)	(3.632.284.877)	(611.475.438)	229
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.632.284.877)	(611.475.438)	229
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 2020 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				
2020				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında % 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 % 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

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihinde 481.895.725 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 %5 oranında artışın veya azalışın, Şirket'in etkinlik testlerine bir etkisi olmamaktadır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2019				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	(363.228.488)	363.228.488	(363.228.488)	363.228.488
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(363.228.488)	363.228.488	(363.228.488)	363.228.488
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	3	(3)	3	(3)
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- TL net etki (4+5)	3	(3)	3	(3)
Toplam (3+6)	(363.228.485)	363.228.485	(363.228.485)	363.228.485

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Değişken faizli kalemler		
Finansal yükümlülükler	4.829.568.378	3.632.773.179
Sabit faizli kalemler		
Finansal varlıklar	10.529.273	15.416.085

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 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)
31 Aralık 2019				
Finansal borçlar	36.727.732	(36.727.732)	36.727.732	(36.727.732)
Nakit akış duyarlılığı (net)	36.727.732	(36.727.732)	36.727.732	(36.727.732)

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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

	Not	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	28.776.999	28.776.999	27.855.063	27.855.063
Ticari alacaklar	6	95.194.189	95.194.189	96.763.211	96.763.211
Diğer alacaklar	7	239.703	239.703	270.400	270.400
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	2.091.547	2.091.547	25.088.583	25.088.583
Toplam finansal varlıklar		124.210.891	126.302.438	149.977.257	149.977.257
Finansal yükümlülükler					
Teminatlı banka kredileri	4	4.828.877.619	4.828.877.619	3.632.401.127	3.632.401.127
Ticari borçlar	6	67.538.022	67.538.022	79.042.016	79.042.016
Diğer borçlar	7	4.779.451	4.779.451	6.302.386	6.302.386
İlişkili taraflara ticari borçlar	16	988.115	988.115	452.627	452.627
Diğer finansal yükümlülükler		690.759	690.759	372.052	372.052
İlişkili taraflara diğer borçlar	16	207.345.123	207.345.123	299.537.881	299.537.881
Toplam finansal yükümlülükler		5.110.219.089	5.110.219.089	4.018.108.089	4.018.108.089
Net		(4.986.008.198)	(4.986.008.198)	(3.868.130.832)	(3.868.130.832)

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

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 2020			
Maddi duran varlıklar	--	--	1.794.795.196
	--	--	1.794.795.196
31 Aralık 2019			
Maddi duran varlıklar	--	--	1.420.814.083
	--	--	1.420.814.083

Kangal Termik

31 Aralık 2020 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

Detayları Not 2.2'de belirtildiği gibi, 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla fabrika tesisinde baca filtresi uygulaması kullanılmaması sebebiyle Şirket santral mühürlenmiş olup yaklaşık 6 aylık süreçte santralin üç ünitesinden biri faaliyetine devam etmiştir. Daha sonra alınan geçici izin belgesi ile santal 3 ünitesi ile faaliyetine devam etmiştir. Geçici faaliyet izni 04.06.2021 tarihine kadar geçerlidir.

31.12.2020 itibarıyla, Kangal Termik Santral Elektrik Üretim A.Ş.'nin ("Kredi Alan") ödemesi gerçekleşmemiş olan borca istinaden vadesi gelmiş ve vadesi gelecek olan ödemeler için yeniden yapılandırılma süreci başlatılmış olup, işbu tarih itibarıyla 12 aydan uzun vadeli borçların vadesinden önce ödenmesine ilişkin, ("Kredi Veren ve Kredi Temsilcisi") taraflarından herhangi bir talepte bulunmayacaklarına dair feragat yazıları alınmış, finansal yeniden yapılandırma çalışmaları devam etmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı yüzde 22'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi 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 uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

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	2020	2019
Dönem net zararı	(975.217.175)	(665.168.174)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	800.000.000	640.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	(1.21)	(1.04)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kayıp	(1.09)	(1.04)

29 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit çıkışları 65.082.581 TL (2019: 326.716.893 TL nakit çıkışı), yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit çıkışları (14.635.485) TL (2019: (16.567.799) TL nakit çıkışı), finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları da (49.525.160) TL (2019: (288.477.266) TL nakit girişi) olarak gerçekleşmiştir.

Kangal Termik

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgınına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda varlık fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konuda etkilenmekte ve salgının etkiler nedeniyle geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Şirket yönetimi COVID-19 salgınının faaliyetlerine, finansal durumuna, finansal performansına ve nakit akışlarına olan olası/olumsuz etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek amacıyla tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve detaylı değerlendirmeler yapıp gerekli önlemleri almaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket yönetimi tarafından bu kapsamda, finansal tablolarında yer alan, stoklar ve maddi duran varlıklarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi kapsamında edim yükümlülükleri yeniden değerlendirilmiş ve işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanan finansal tablolar bu değerlendirmeler dikkate alınarak düzenlenmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla ile finansal tablolarda açıklananlar dışında Şirket faaliyetlerini ve finansal tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.