

ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Ticaret Unvanı : Kangal Termiksentral 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 : 28.04.2020
Konu : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

01.01.2019 - 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetime Tabi Tutulan ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu da içeren Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve bu raporlara ilişkin Sorumluluk Beyanları ekte yer almaktadır.

Kamuoyuna saygı ile duyururuz

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Payları Borsada İşlem Görmeyen Ortaklıklara İlişkin Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığımızı, 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.

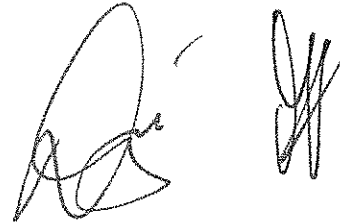
KANGAL TERMİK SANTRAL ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
Melikşah Mh. Beyşehir Cd. Rektörlük Binası No:7/2
Meram-V.D. 496 036 4974 / KONYA
Mersis: 0496036497400024

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

27 Nisan 2020

Bu rapor 5 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 62 sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.



**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim
Anonim Şirketi**

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, Kızıllırmak 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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Sınırlı Olumlu Görüş

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 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 *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* paragrafında belirtilen hususun olası etkileri haricinde, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 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.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Detayları dipnot 2.2'de anlatıldığı üzere, 21 Kasım 2019'da Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde kabul edilen kömürlü termik santrallerin bacasına filtre takılması ve çevre mevzuatına uyum için gerekli yatırımların yapılmasına ilişkin tanınan sürenin 31 Aralık 2019 tarihinden 30 Haziran 2022 tarihine kadar uzatılmasını öngören kanun teklifi, 2 Aralık 2019 tarihinde Cumhurbaşkanlığı tarafından onaylanmamıştır. Dolayısıyla Şirket'in termik santral tesisi için gerekli çevresel yatırımları yapması ve izinleri alması için 31 Aralık 2019 tarihine kadar tanınan yasal süre bilanço tarihi itibarıyla dolmuştur. Bu sebeple, Şirket'in Sivas Kangal'da bulunan termik santralinin 3 ünitesinin tamamının faaliyeti 1 Ocak 2020 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Sivas İl Müdürlüğü tarafından geçici faaliyet belgesi alınmaya kadar durdurulmuştur. Şirket 13 Ocak 2020 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na müracaat etmiş ve sonrasında termik santralin bir ünitesi açılarak kısmen faaliyetlerine başlamıştır. Şirket, kalan iki ünite için kuru filtre sistemi montajı yapılarak Geçici Faaliyet Belgesi alınması için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na 16 Nisan 2020'de müracaat etmiştir. Şirket'in maddi duran varlıkları için belirlemiş olduğu muhasebe politikası gerçeğe uygun değer yöntemi olup en son değerlendirme 31 Aralık 2018 tarihinde yapılmıştır.



Söz konusu kapatma kararı, santralin kayıtlı değerinde bir değer düşüklüğüne işaret etmektedir. TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" Standardı uyarınca bir varlığın değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarının tahmin edilerek herhangi bir değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmesinin gerekli olup olmadığı değerlendirilmelidir. Ancak, Şirket tarafından TMS 36'ya göre bu varlıklarla ilgili yapılması gereken değer düşüklüğü değerlendirmesi 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılmamıştır. Bu nedenle 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar, maddi duran varlık değer artış fonu ve aynı tarihte sona eren yıla ait dönem net zararı hesaplarında herhangi bir düzeltmenin gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir.

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, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

İşletmenin Sürekliliği ile İlgili Önemli Belirsizlik

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda 665,168,174 TL net dönem zararı ettiği ve bu tarih itibarıyla kısa vadeli borçlarının kısa vadeli varlıklarını 1,121,429,612 TL tutarında aştığı ve toplam özkaynaklar açığının 1,702,675,565 TL olduğunu gösteren 2.2 numaralı finansal tablo dipnotuna dikkat çekeriz. 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) 2019 yılında finansal yükümlülüklerinin anapara ödemelerinin yapılmaması ve iii) Covid-19 salgınının ve yaşanan döviz kurundaki ilave artışların 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. TTK 376. Madde ve 15 Eylül 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376. Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" uyarınca, yapılan değerlendirmeye göre henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmadığında 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre borca batık olma durumu ortadan kalkmakta ancak sermayenin yarısının kaybedildiği anlaşılmaktadır. Bu husus tarafımızca verilen sınırlı olumlu 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; *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı ve İşletmenin Sürekliliği ile İlgili Önemli Belirsizlik* bölümlerinde açıklanan konulara ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları elektrik üretimi ve satışlarıdır.</p> <p>Şirket'in satışa konu olan ürünlerin kontrolünü müşterilerine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara almaktadır.</p> <p>Satış sözleşmeleri karmaşık yapıda olabileceğinden, hasılatın ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınması her bir duruma özgü satış koşullarının doğru bir biçimde değerlendirilmesine bağlıdır. Bu nedenle müşteriye faturası henüz düzenlenmemiş olanlar için hasılatın doğru dönemde veya tutarda muhasebeleştirilmemesi riski bulunmaktadır.</p> <p>Hasılatın doğru tutarda ve ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınmasının önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirmesi sebebiyle, hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <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> <p>- Hasılatın finansal tablolara alınmasına yönelik kilit iç kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliğinin test edilmesi,</p> <p>- Örneklem seçimi ile belirlenmiş olduğumuz müşteriler için doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacakların mevcudiyeti ve alacak bakiyelerinin doğruluğunun kontrol edilmesi,</p> <p>- 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</p> <p>- Olağandışı seviyelerde gerçekleşen veya süreklilik arz etmeyen işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması</p> <p>- Şirket'in finansal tablolarında hasılat ile ilgili yapmış olduğu dipnot açıklamalarının TFRS 15 uyarınca yapılması gereken açıklamalara uygun olup olmadığının değerlendirilmesi</p>

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.

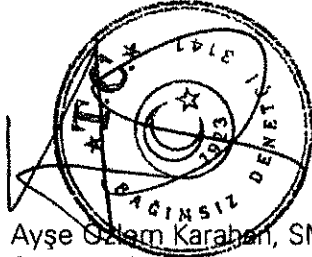
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 378 inci maddesi uyarınca Şirket Yönetim Kurulu'nca kurulması ve işletilmesi gereken Riskin Erken Saptanması Sistemi'ne ilişkin olarak Şirket Şubat 2020 tarihinde ilgili komiteyi kurup atamaları yapmış olduğundan 2019 yılına ilişkin olarak TTK'nın 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu hazırlanarak Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmamıştır.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 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; Şirket Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve birinci maddede belirtilen Riskin Erken Saptanması Sisteminin kuruluş ve işleyişine ilişkin olanlar hariç olmak üzere talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



Ayşe Özlem Karahan, SMMM
Sorumlu Denetçi
27 Nisan 2020
Ankara, Türkiye

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	27,855,063	6,183,235
Ticari alacaklar	6	96,763,211	85,962,505
<i>İlişkili taraflardan</i>	16	25,088,583	8,860,216
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>		71,674,628	77,102,289
Diğer alacaklar	7	270,400	224,477
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	7	270,400	224,477
Stoklar	8	46,376,224	38,592,812
Peşin ödenmiş giderler	9	6,935,281	1,080,134
Diğer dönen varlıklar	14	4,392,916	177,617
Toplam dönen varlıklar		182,593,095	132,220,780
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	10	1,420,814,083	1,493,311,739
Maddi olmayan duran varlıklar	11	717,836,223	761,024,552
Peşin ödenmiş giderler	9	5,294,828	--
Toplam duran varlıklar		2,143,945,134	2,254,336,291
Toplam varlıklar		2,326,538,229	2,386,557,071

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		59,770,010	50,217,276
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	851,188,636	507,136,069
Diğer finansal yükümlülükler	5	162,317	--
Ticari borçlar	6	79,494,643	76,744,153
<i>İlişkili taraflara</i>	16	452,627	805,218
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	6	79,042,016	75,938,935
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	2,754,496	2,041,993
Diğer borçlar	7	305,840,267	393,029,833
<i>İlişkili taraflara</i>	16	299,537,881	391,969,654
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	7	6,302,386	1,060,179
Ertelenmiş gelirler		1,902	--
Kısa vadeli karşılıklar	12	2,582,392	4,971,682
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	13	1,766,654	1,736,672
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	815,738	3,235,010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	2,228,044	3,172,677
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1,304,022,707	1,037,313,683
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	2,721,442,481	2,584,052,677
Diğer finansal yükümlülükler	5	209,735	--
Uzun vadeli karşılıklar	13	3,538,962	2,581,772
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		3,538,962	2,581,772
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2,725,191,178	2,586,634,449
Toplam yükümlülükler		4,029,213,885	3,623,948,132
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	15	800,000,000	600,000,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		1,198,933,639	1,198,999,719
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>	15	373,372	439,452
<i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>	15	1,198,560,267	1,198,560,267
Geçmiş yıllar zararları		(3,036,441,121)	(1,923,755,556)
Net dönem zararı		(665,168,174)	(1,112,635,224)
Toplam özkaynaklar		(1,702,675,656)	(1,237,391,061)
Toplam kaynaklar		2,326,538,229	2,386,557,071

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	<i>Dipnot</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 2019</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 2018</i>
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	17	759,003,388	596,181,671
Satışların maliyeti	18	(631,285,234)	(489,821,987)
Brüt kar		127,718,154	106,359,684
Genel yönetim giderleri (-)	19	(13,516,751)	(6,988,071)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	19	(3,000,400)	(2,673,595)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	4,720,763	2,893,630
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(3,322,589)	(2,528,131)
Esas faaliyet karı		112,599,177	97,063,517
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		8,711	9,317
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		112,607,888	97,072,834
Finansman gelirleri	22	3,677,377	4,989,071
Finansman giderleri (-)	22	(781,453,439)	(1,214,697,129)
Finansman giderler, net		(777,776,062)	(1,209,708,058)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem zararı		(665,168,174)	(1,112,635,224)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	23	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	--	--
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(665,168,174)	(1,112,635,224)
Pay başına kazanç/(zarar)			
Adi pay başına kazanç/(zarar)			
- Sürdürülen faaliyetlerden adi pay başına kazanç/(zarar)	28	(1.04)	(1.85)
Toplam adi pay başına kazanç/(zarar)	28	(1.04)	(1.85)
Sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)			
- Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)	28	(1.04)	(1.85)
Toplam sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)	28	(1.04)	(1.85)
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		--	253,823,497
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(66,080)	(119,587)
Diğer kapsamlı gelir		(66,080)	253,703,910
Toplam kapsamlı gelir		(665,234,254)	(858,931,314)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	600,000,000	559,039	944,736,770	(1,623,814,668)	(378,459,747)
Dönem zararı	--	--	--	(1,112,635,224)	(1,112,635,224)
Diğer kapsamlı gelir	--	(119,587)	253,823,497	--	253,703,910
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	(119,587)	253,823,497	--	(858,931,314)
Transferler	--	--	--	(299,940,888)	299,940,888
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye	600,000,000	439,452	1,198,560,267	(1,923,755,556)	(1,237,391,061)
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)
Diğer kapsamlı gider	--	(66,080)	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	(66,080)	--	--	(66,080)
Sermaye artırım (Not 15)	200,000,000	--	--	--	(665,234,254)
Transferler	--	--	--	--	200,000,000
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	800,000,000	373,372	1,198,560,267	(3,036,441,121)	(1,702,675,656)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		326,716,893	307,462,029
<i>Dönem zararı</i>		<i>(665,168,174)</i>	<i>(1,112,635,224)</i>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	132,710,249	118,240,986
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	375,910,437	212,381,876
İzin karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	12	29,982	1,004,399
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	(2,419,272)	(591,835)
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	12	891,109	560,664
Gerçekleşmeyen kur farkları	5	400,686,278	880,970,839
Kiralama sözleşmeleri ile ilgili düzeltmeler		(84,413)	--
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</i>			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(10,851,047)	(8,931,613)
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(45,922)	(137,245)
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili değişim		(7,783,412)	1,888,154
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		2,772,122	27,350,882
Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		97,214,932	184,989,006
Toplam Düzeltmeler		323,862,869	305,090,889
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		2,854,024	2,371,140
Alınan faiz	22	2,854,024	2,371,140
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(16,567,799)	(23,930,257)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-1	(16,567,799)	(23,930,257)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(288,477,266)	(308,531,136)
Kısa ve uzun vadeli borçlanmadaki değişim	5	(97,191,194)	(104,497,349)
Ödenen faiz	5	(191,264,440)	(204,033,787)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(21,632)	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		21,671,828	(24,999,364)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	439,261	25,162,763
E. Bloke mevduattaki değişim	4	3,551,454	275,862
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	25,662,543	439,261

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.....	7-62

Dipnot	Sayfa
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7
3 Bölümlere göre raporlama	30
4 Nakit ve nakit benzerleri	30
5 Finansal borçlanmalar	31
6 Ticari alacaklar ve borçlar	33
7 Diğer alacak ve borçlar	34
8 Stoklar	35
9 Peşin ödenmiş giderler	35
10 Maddi duran varlıklar	36
11 Maddi olmayan duran varlıklar	38
12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	39
13 Çalışanlara sağlanan faydalar	40
14 Diğer varlık ve yükümlülükler	42
15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	42
16 İlişkili taraf açıklamaları	43
17 Hasılat	45
18 Satışların maliyeti	46
19 Genel yönetim giderleri ve satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	46
20 Niteliklerine göre giderler	47
21 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler	47
22 Finansman gelir ve giderleri	48
23 Gelir vergileri	49
24 Finansal araçlar	52
25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	53
26 Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	61
27 Raporlama döneminden sonraki olaylar	62
28 Pay başına kayıp	62
29 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	62

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Kangal Termik") faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket'in sermayesinin tamamı Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ("Konya Şeker") aittir. Şirket'in nihai hakim ortağı ise Anadolu Birlik Holding A.Ş.'dir ("Anadolu Birlik").

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi Dedekorkut Mahallesi, Beyşehir Caddesi, No: 9 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 A.Ş.'ye ("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 2019 itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 486'dır (31 Aralık 2018: 477).

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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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 Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2020 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 1,702,675,656 TL tutarında özkaynak açığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1,237,391,061 TL özkaynak açığı). Şirket, cari yılda 665,168,174 TL net dönem zararı bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 1,112,635,224 TL net dönem zararı).

Türkiye'de elektrik üretimine ilişkin yasal düzenlemelerde, termik santral tesislerine gerekli çevresel yatırımları yapmaları ve izinleri almaları için 31 Aralık 2019 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.

21 Kasım 2019'da TBMM'de kabul edilen kömürlü termik santrallerin bacasına filtre takılmasını ve çevre mevzuatına uyum süresinin 31 Aralık 2019'dan 30 Haziran 2022'ye kadar uzatılması öngörülen düzenleme 2 Aralık 2019 tarihinde Cumhurbaşkanlığı tarafından onaylanmayınca süre uzatımı gerçekleşmemiştir.

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" alınıncaya 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 etmeyi planlanmaktadır.

Şirket, cari dönemde işletme faaliyetlerinden 326,695,261 TL (2018: 307,462,029) 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 2019 yılında 112.607.888 TL (2018: 97.072.834 TL) iken net dönem zararı 2019 yılında 665.168.174 TL (2018: 1.112.635.224 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. Nitekim, Şirket'in 26 Aralık 2019 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ödenmiş sermayesinin tamamı Konya Şeker'e olan nakit borçlarından karşılanmak suretiyle 600.000.000 TL'den 800.000.000 TL'ye tahsisli olarak artırılması onaylanmıştır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

3 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 İşletmenin sürekliliği (devamı)

Söz konusu sermaye artırımını 27 Aralık 2019 tarihinde tescil ve 31 Aralık 2019 tarih ve 9984 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek tamamlanmıştır. Finansal borçların yeniden yapılandırılması Şirket gündeminde olup; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2020 yılında uygulamaya alınmasını planladığı "Enerji Fonu" kurulması ve işletilmesi ile ilgili gelişmeler bu kapsamda yakından takip edilmektedir. Ayrıca Şirket tarafından 2019 ve sonrasında yapılması zorunlu olan baca gazı arıtma tesisi yatırımı için katlanacağı 100-150 milyon Avro arasında değişecek olan yatırım için, Polonya Merkezli SBB Energy S.A. firması ile Yap-İşlet-Devret sözleşmesi imzalanmıştır. Bu kapsamda 2020 ve sonrasında Şirket'ten ilgili yatırıma ilişkin nakit çıkışı planlanmamaktadır.

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.

15 Eylül 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ("Tebliğ")'inde 1 Ocak 2023 tarihine kadar, "TTK 376. Maddesi kapsamında sermaye kaybı ve borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmayabilir" ifadesi bulunmaktadır. Bu kapsamda, ilgili Tebliğ uyarınca yapılan değerlendirmeye göre, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmadığında 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre borca batık olma durumu ortadan kalkmakta ancak sermayenin yarısının kaybedildiği anlaşılmaktadır.

Covid-19 salgınının işletmenin sürekliliğine etkisi

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

Finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, kömür tedarik sürecinde kısmi gecikmeler yaşanmakla birlikte herhangi bir olumsuzluk gözükmemektedir. Yaşanan ekonomik gelişmeler ve endüstrideki üretimlerin duruşu nedeniyle elektrik tüketimi düşmekte, bu da elektrik satış fiyatlarını olumsuz yönde etkilemektedir. Bu dönemde sadece taahhüt verilen elektrik üretilmekte olup ilerleyen aylarda endüstrilerin yeniden faaliyete başlaması ile birlikte normale dönüleceği ve yaz aylarında tüketimin normal seyrine ulaşması öngörülmektedir.

Şirket'in Covid-19 etkisi sonrası tek santral ile faaliyetlerin devam edeceği varsayıldığında 2020 yılı dönem sonu zarar beklentisi yaklaşık olarak 131 milyon TL'dir.

Finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla TCMB döviz alış kurlarındaki değişim aşağıdaki gibi olup kurlardaki bu artışın Şirket'in döviz yükümlülüklerine artış etkisi de aşağıdaki gibidir;

	<u>Değişim</u>	<u>27 Nisan 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro / TL	% 17	6.9589	6.6506
USD / TL	%13	7.4903	5.9402

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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 Türk Lirası ("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.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Avro / TL ve ABD Doları ("USD") / TL döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Avro / TL	6,6506	6,0280
USD / TL	5,9402	5,2609

2.4 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 16'nın ilk uygulaması haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket, ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolara almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

Şirket, TFRS 16'yı ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlanmak suretiyle kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Buna göre, 2018 yılına ilişkin TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

2.4.1 Kiralama tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama işlemi olarak sınıflandırılacağı ile ilgili olarak; eski haliyle kiralama işlemi olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019 tarihi veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

2.4.2 Kiracı olarak

Şirket taşıt kiralamaktadır.

Kiracı olarak, Şirket tarafından daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın TFRS 16 uyarınca, artık Şirket çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerini finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli makine kiralamaları ve bilgi teknolojileri ekipmanı dâhil olmak üzere düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerini finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.4.2 Kiracı olarak (devamı)

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını maddi duran varlıklar grubunda sahip olduğu varlıklarla aynı nitelikte olan "Taşıtlar" içerisinde sunmuştur. Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Maddi duran varlıklar	
	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	456,466	456,466
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	352,875	352,875

Şirket, kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerini finansal durum tablosunda "Finansal Yükümlülükler" içerisinde sunmuştur.

i. Geçiş etkisi

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Şirket kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama yükümlülüklerini, aşağıdaki gibi muhasebeleştirmiştir. Geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak 2019
Maddi duran varlıklarda sunulan kullanım hakkı varlıkları	456,466
Kira yükümlülüğü	(456,466)

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama Türk Lirası cinsinden kira sözleşmeleri için % 23'tür.

	1 Ocak 2019
1 Ocak 2019 tarihli alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilen kiralama borçları	456,466
1 Ocak 2019 itibarıyla kira yükümlülükleri	456,466

ii. Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket, 1 Ocak 2019 itibarıyla 352,875 TL tutarında kullanım hakkı ve 456,466 TL tutarında kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmiştir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket, faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren 12 ay boyunca, bu kiralamalardan 103,591 TL değerinde amortisman gideri ve 49,226 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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 dağıtımı

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

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 oluşturulmaması 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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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.

(c) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) 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 tutarındadır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket’in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 6,380 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 5,434 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.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(d) Gelir vergileri (devamı)

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

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

(ii) Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

(e) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanıyla değerlendirilir. Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama yöntemle 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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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 2018 tarihinde yapılan gerçeğe uygun değer tespit çalışmasına göre değerlendirilmiştir (Bir önceki değerlendirme çalışması 31 Aralık 2016 tarihinde yapılmıştır).

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

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 amortismanına tabi 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 amortismanına tabi tutulur. Arazi amortismanına tabi değildir.

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

- Yeraltı ve yerüstü düzenleri 6-22 yıl
- Binalar 5-50 yıl
- Tesis, makine ve cihazlar 4-50 yıl
- Taşıtlar 15-20 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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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- 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 muhasebeleşirmesiyle 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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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 muhasebeleşirmede 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 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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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.

(i) Sermaye

Adi hisse senetleri

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

(i) Varlıklarda değer düşüklüğü

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

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

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- Sözleşme varlıkları

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

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

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede 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 30 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 90 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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16'yı uygulamış ve bu nedenle karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Dolayısıyla; TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre sunulmaya devam etmiştir. TMS 17 ve TFRS Yorum 4 kapsamındaki muhasebe politikalarının detayları ise ayrı ayrı açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikaları

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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
Tüm tutarlar Türk Lirası ("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 yansıtacak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

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

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Şirket yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 sifira 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 makine kiralamarı ve BT ekipmanı 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.

1 Ocak 2019'dan önce geçerli olan muhasebe politikası

1 Ocak 2019 tarihinden önce yapılan sözleşmelerin kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesini, Şirket, aşağıdakileri değerlendirerek karar vermektedir:

- Anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların (ilgili varlık) kullanımına bağlı olup olmadığına ve
- Anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediği. Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin karşılanması durumunda varlığın kullanımının kontrol hakkının devredildiği kabul edilir:
 - Satın alınan varlıktan elde edilen ürünün veya faydaların önemsiz sayılmayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığı kullanma veya belirlediği bir şekilde varlığı başkasına kullandırma kapasitesine veya hakkına sahip olması.
 - Satın alınan varlığın ürününün veya faydaların önemsiz sayılmayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığa fiziki erişimi kontrol etme kapasitesine veya hakkına sahip olması
 - Gerçeklerin ve koşulların, sözleşme süresince satın alan dışındaki bir ya da birden fazla tarafın varlık vasıtasıyla üretilen veya ortaya çıkarılan ürün veya faydaların önemsiz sayılmayacak bir kısmını almasının uzak bir ihtimal olduğunu ve satın alınan ürün için ödeyeceği fiyatın ne anlaşma kapsamında ürünün sabit birim fiyatı olduğunu ne de ürünün teslim tarihindeki cari piyasa fiyatına eşdeğer olduğunu göstermesi durumunda.

Karşılaştırmalı dönemde, Şirket, kiracı olarak bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredildiği kiralamarı, finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bu durumda, kiralanmış varlığın kiralama sözleşmesinin başı itibariyle, gerçeğe uygun değer ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden muhasebeleştirir. Asgari kira ödemeleri, koşullu kiralar hariç olmak üzere, kiralama süresi boyunca yapması gereken ödemelerdir. İlk muhasebeleştirme sonrası varlıklar, ilgili varlığa uygulanan muhasebe politikasına uygun olarak muhasebeleştirilir.

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralamar ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır ve finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez. Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri doğrusal olarak kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri, kiralama süresi boyunca toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(k) Kiralama işlemleri (devamı)

(i) Kiracı olarak (devamı)

Geçiş sırasında, Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır:

– 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirme için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

– İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

– Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

(l) 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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 3 ("UFRS 3") İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.

Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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

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

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunlarıdeğişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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 (ı) – Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Varsayımlar ve tahminlere bağlı belirsizlikler

31 Aralık 2019 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 kullanılabilir gelecekteki vergilendirilebilir karların mevcut olması.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

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

- Dipnot 10 – Maddi duran varlıklar

2.8 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların yeniden sınıflanması

Cari yıl gösterimi ile tutarlı olması için 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar altında gösterilen 3,097,636 TL tutarında ödenecek vergi ve fonlar karşılaştırmalı finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabına sınıflandırılmıştır. Bu değişiklikler sonucu etkilenen kalemlerin daha önce raporlanan ve yeniden sınıflanmış tutarları aşağıdaki gibidir:

	Daha Önce Raporlanan		Yeniden Sınıflanmış
	31 Aralık 2018	Sınıflamalar	31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan faydalar	5,138,629	(3,096,636)	2,041,993
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	76,041	3,096,636	3,172,677

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 Bölümlere göre raporlama

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

4 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	8,487	--
Bankalar	27,790,446	6,133,221
-Vadeli mevduatlar	13,223,565	96,058
-Vadesiz mevduatlar	14,566,881	6,037,163
Diğer nakit benzerleri	56,130	50,014
Toplam nakit ve nakit benzerleri	27,855,063	6,183,235
Bloke mevduatlar (*)	(2,192,520)	(5,743,974)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	25,662,543	439,261

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla blokeli mevduat hesabı İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank")’ne verilen 2,192,520 TL (31 Aralık 2018: 1,601,000 TL) tutarında nakit teminattan oluşmaktadır. 2018 yılında Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi ("TETAŞ") ihalesine katılmak ilişkin verilen 4,142,974 TL tutarında nakit teminat ihale sonrası kapatılmıştır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’e ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2019
TL	Ocak-Nisan 2020	%1-7.75	13,108,984
ABD Doları	Ocak-Nisan 2020	%1-1.15	114,581
Toplam vadeli mevduat			13,223,565

	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2019
TL	Ocak-Mart 2019	%2	29,628
ABD Doları	Ocak-Mart 2019	%5.25	66,430
Toplam vadeli mevduat			96,058

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 Finansal borçlanmalar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatlı borçlanmalar	59,770,010	50,217,276
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	851,188,636	507,136,069
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	162,317	--
	911,120,963	557,353,345
<u>Uzun vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	2,721,442,481	2,584,052,677
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	209,735	--
	2,721,652,216	2,584,052,677

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, Şirket'in toplam finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	3,632,401,127	3,141,406,022
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	372,052	--
	3,632,773,179	3,141,406,022

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	911,120,963	557,353,345
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	412,617,689	368,310,487
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	387,769,482	336,234,317
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	337,316,821	319,869,017
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	365,773,497	274,791,903
5 yıl ve daha uzun vadeli	1,218,174,727	1,284,846,953
	3,632,773,179	3,141,406,022

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, finansal borçlara ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2019		
		Orijinal	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	% 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

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2018		
		Orijinal tutar	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	% 8.56	597,123,310	557,353,345	2,584,052,677
		597,123,310	557,353,345	2,584,052,677

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 2019 tarihi itibarıyla toplam 3,572,631,117 TL tutarındaki kredilerle ilgili olarak 516,770,000 TL tutarında işletme rehni ve 600,000,000 TL tutarında Şirket hisseleri üzerinde rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 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 1,550,310,000 USD tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1,550,310,000 USD).

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 3,572,631,117 TL tutarında teminatlı satın alım kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 3,091,188,746 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 2019 tarihi itibarıyla hesaplanacak olan borç servisi karşılama oranını karşılayamaması halinde kredi verenlerin krediyi geri çağırma hakları bulunmaktadır.

Şirket, 2019 yılında, bankalar ile refinansman görüşmelerine başlamış ve 2019 yılı içerisinde anapara kredi taksit ödemesi gerçekleştirilmemiş olup 18,550,000 USD tutarında faiz ödemesi yapmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 334,054,018 TL tutarında vadesi geçmiş kredi anapara taksit ve faiz tutarı bulunmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kredi verenler uzun vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 2,721,442,481 TL tutarında teminatlı satın alım kredilerine ilişkin olarak bu tutarların vadesinden önce ödenmesine ilişkin bir talepleri olmadığını 31 Aralık 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018			
	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	212,640	50,323	162,317	--	--	--
1-5 yıl arası	233,130	23,395	209,735	--	--	--
	445,770	73,718	372,052	--	--	--

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 Finansal borçlanmalar (devamı)

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

1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Nakit hareketler, (net)	Kur farkı değişim	Faiz tahakkuku	Ödenen faiz	31 Aralık 2018
Banka kredileri	2,356,584,444	(104,497,349)	880,970,839	212,381,876	(204,033,787)	3,141,406,022
Toplam finansal yükümlülükler	2,356,584,444	(104,497,349)	880,970,839	212,381,876	(204,033,787)	3,141,406,022

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	71,674,628	77,102,289
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	25,088,583	8,860,216
	96,763,211	85,962,505

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	60,807,569	69,489,973
Sözleşme varlıkları (*)	10,562,084	7,612,316
Diğer ticari alacaklar	304,975	--
	71,674,628	77,102,289

(*) 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 (2018: 45-60gün).

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	79,042,016	75,938,935
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 16)	452,627	805,218
	79,494,643	76,744,153

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar (*)	74,861,423	75,571,147
Gider tahakkukları (**)	4,116,574	367,788
Diğer ticari alacaklar	64,019	--
	79,042,016	75,938,935

(*) 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 EPIAŞ'ın kestiği faturalardan oluşmaktadır.

7 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kamu idarelerinden alacaklar	270,266	223,944
Diğer çeşitli alacaklar	134	533
	270,400	224,477

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

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 16)	299,537,881	391,969,654
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6,302,386	1,060,179
	305,840,267	393,029,833

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer borçlar (*)	5,263,029	550,198
Alınan depozito ve teminatlar (**)	1,039,357	509,981
	6,302,386	1,060,179

(*) 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzemeler	11,463,912	6,061,353
Diğer stoklar (*)	34,912,312	32,531,459
	46,376,224	38,592,812

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

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle stoklar üzerinde sigorta ya da ipotek/rehin gibi aynı haklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

9 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	6,707,264	600,807
Verilen sipariş avansları	228,017	479,327
	6,935,281	1,080,134

Gelecek aylara ait giderler sigorta poliçelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	5,294,828	--
	5,294,828	--

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 Maddi duran varlıklar

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

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	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

(*) Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri 352,875 TL (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır) olan finansal kiralama yolu ile elde ettiği maddi duran varlıkları Taşlılar altında sınıflandırmıştır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	27,997,143	10,403,739	19,259,218	1,328,506,447	2,774,752	9,923,501	9,389,597	1,408,254,397
Yeniden değerlendirme etkisi	(6,192,007)	9,497,706	5,889,587	244,628,211	--	--	--	253,823,497
Alımlar	--	253,600	47,202	5,368,076	191,765	209,790	17,776,579	23,847,012
Transferler	--	11,640	80,469	7,195,464	--	--	(7,287,573)	--
31 Aralık 2018 kapanış 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

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	--	(2,738,496)	(749,957)	(111,957,100)	(963,713)	(1,128,645)	--	(117,537,911)
Dönem amortismanı	--	(925,557)	(556,222)	(71,741,097)	(405,605)	(1,446,775)	--	(75,075,256)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	--	(3,664,053)	(1,306,179)	(183,698,198)	(1,369,318)	(2,575,420)	--	(192,613,167)
31 Aralık 2018 net değer değeri	21,805,136	16,502,632	23,970,297	1,402,000,000	1,597,199	7,557,872	19,878,603	1,493,311,739

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderinin 132,310,339 TL'si (31 Aralık 2018: 117,884,678 TL) satılan mamül maliyetine, 399,910 TL'si (31 Aralık 2018: 356,308 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in taşınmazları üzerinde 1,550,310,000 USD tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1,550,310,000 USD).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 456,500,000 USD tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 456,500,000 USD).

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsalar, binalar ve makine ve teçhizatların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Ekip Taşınmaz Değerleme Anonim Şirketi ("Ekip Değerleme") tarafından 31 Aralık 2018 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 gayrimenkulün gerçeğe uygun değerine ulaşılmıştır. Sahip olunan yer altı ve yerüstü düzenleri, tesis, makine ve cihazlar için ise defter değerleri bugünkü değere taşınarak makinenin yeni değeri hesaplanmakta ve hesaplanan değerler aynı özelliklerdeki yeni makine değerleri ile karşılaştırılmaktadır. Hesaplanan değerden eskime ve yıpranma payı düşülerek makinenin bugünkü değeri bulunmaktadır. Eskime ve yıpranma olayları sektör, teknoloji, uygulanan bakım yöntemleri ve ekonomik kriterler dikkate alınarak belirlenir. Bulunan eskime ve yıpranma payı düşülmüş değerler makinenin varsa ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılmaktadır. Hesaplanan ve ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılan değerler piyasa değeri olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa, bina ve makine ve teçhizatlara 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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	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)	(43,050,001)	(43,444,420)
31 Aralık 2019 bakiyesi	(939,176)	(143,539,316)	(144,478,492)
Net defter değeri			
31 Aralık 2019 bakiyesi	234,002	717,460,684	717,694,686

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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	Haklar	Maden işletme hakkı	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2018 bakiyesi	975,379	861,000,000	861,975,379
Girişler	83,245	--	83,245
31 Aralık 2018 bakiyesi	1,058,624	861,000,000	862,058,624
<u>İtfa Payı</u>			
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(287,490)	(57,580,852)	(57,868,342)
Cari dönem itfa gideri	(257,267)	(42,908,463)	(43,165,730)
31 Aralık 2018 bakiyesi	(544,757)	(100,489,315)	(101,034,072)
<u>Net defter değeri</u>			
31 Aralık 2018 bakiyesi	513,867	760,510,685	761,024,552

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, 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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	815,738	3,235,010
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (İzin karşılığı) (Not 13)	1,766,654	1,736,672
	2,582,392	4,971,682

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

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	3,235,010	3,826,845
Cari yıl karşılığı (Not 21)	201,117	--
İptaller (Not 21)	(2,620,389)	(591,835)
31 Aralık bakiyesi	815,738	3,235,010

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dava karşılıkları işçi alacaklarına ilişkin açılan davalar nedeniyle ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 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 2018	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	22,238,283	2,950,000	6,718,628
-İpotekler	8,156,025,879	1,550,310,000	--
-İşletme rehni	516,770,000	--	516,770,000
Toplam	8,695,034,162	1,553,260,000	523,488,628

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının 6,980,440 TL tutarındaki kısmını TEİAŞ'ne verilen teminatlar oluşturmaktadır (31 Aralık 2018: 5,470,000 TL).

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %5'tir (31 Aralık 2018: %7).

12.3 Alınan teminatlar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları	106,869,426	28,600,985
Toplam	106,869,426	28,600,985

31 Aralık 2019 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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	1,758,246	1,294,154
Ödenecek SGK primleri	996,250	747,839
	2,754,496	2,041,993

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	1,736,672	732,273
Cari yıl karşılığı	29,982	1,004,399
31 Aralık bakiyesi (Not 12)	1,766,654	1,736,672

13.2.2 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	3,538,962	2,581,772
	3,538,962	2,581,772

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 2019 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 6,379,86 TL (31 Aralık 2018: 5,434,42 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2019 tarihindeki karşılık yıllık % 7 enflasyon oranı ve %12.20 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %4.86 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: yıllık %9.50 enflasyon oranı ve %14 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %4.11 iskonto oranı).

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	2,581,773	1,901,521
Faiz maliyeti	413,084	213,541
Hizmet maliyeti	655,436	585,957
İşten çıkarma maliyeti	22,997	(87,810)
Dönem içi ödemeler (*)	(200,408)	(151,024)
Aktüeryal fark	66,080	119,587
31 Aralık bakiyesi	3,538,962	2,581,772

(*) 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	31 Aralık
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	3,964,647	--
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	428,136	176,117
Diğer çeşitli dönen varlıklar	133	1,500
	4,392,916	177,617

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

	31 Aralık	31 Aralık
Ödenecek vergi ve fonlar	2,085,955	3,096,636
Ödenecek diğer yükümlülükler	142,089	76,041
	2,228,044	3,172,677

15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

	31 Aralık 2019	%	31 Aralık 2018	%
Konya Şeker	800,000,00	100%	598,799,020	99.80%
Çobanyıldızı Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Çobanyıldızı")	--	--	1,200,980	0.20%
Toplam ödenmiş sermaye	800,000,000		600,000,000	

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihindeki sermayesi 800,000,000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 60,000,000,000). Nama yazılı hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2018: 0,1 kuruş).

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

Ödenmiş Sermaye

23 Ağustos 2019 tarihinde Çobanyıldızı 1,200,980 TL'lik payını Konya Şeker'e pay devri yoluyla devredilmiştir.

18 Kasım 2019 tarihli yönetim kurulu kararı ile 200,000,000 TL'lik sermaye artışı yapılmasına karar verilerek Konya Şeker'e olan diğer borçlardan mahsup edilmiştir.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 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 tarihinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışlarına ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı bakiyesi	1,198,560,267	944,736,770
Gerçeğe uygun değer artışı	--	253,823,497
Dönem sonu bakiyesi	1,198,560,267	1,198,560,267

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 373,372 TL (31 Aralık 2018: 439,452 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığında ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Doğrudan	23,955,100	600,858
Konya Şeker	1,133,483	8,259,358
Toplam	25,088,583	8,860,216

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Anadolu Birlik	196,830	470,158
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Simurg Koruma")	118,220	210,475
Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Panagro Tarım")	88,268	56,225
Soma Termik Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Soma Termik")	25,000	--
Konya Şeker	13,333	58,598
Koneli Tarım Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi ("Koneli Tarım")	10,976	9,762
Toplam	452,627	805,218

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

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Konya Şeker	299,537,881	391,969,654
Toplam (Not 6)	299,537,881	391,969,654

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

16.2 İlişkili taraf işlemleri

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

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 21,25'tir (2018: yüzde 18.50).

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

16.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

2018 yılı hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

2018	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Doğrudan	2,910,013	174,062,245	--	--
Anadolu Birlik	2,078,620	2,051	--	--
Simurg Koruma	1,245,204	--	--	--
Panagro Tarım	172,964	--	--	--
Konya Şeker	109,217	90,387	49,072,505	--
Koneli Tarım	92,093	182	--	--
Pankent Mimarlık İnşaat Lojistik Nakliyat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	17,937	--	--	--
Panek Ziraat	9,240	--	--	--
Helvahane Gıda Tarım Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	2,414	--	--	--
Pan-gev Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	1,037	--	--	--
Soma Termik	--	294,624	--	--
Toplam	6,638,739	174,449,489	49,072,505	--

16.3 Üst düzey yöneticiler sağlanan faydalar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait Şirket için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar bulunmamaktadır.

17 Hasılat

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hasılat aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Elektrik satışları	675,615,930	542,967,583
Kapasite teşvik gelirleri (*)	83,387,458	53,214,088
	759,003,388	596,181,671

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 Satışların maliyeti

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

	2019	2018
İlk madde malzeme giderleri	338,413,583	255,862,321
Amortisman ve itfa giderleri	132,490,856	117,884,678
Genel üretim giderleri	99,908,391	59,639,969
İşçilik giderleri	41,075,184	35,577,444
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	13,013,604	15,383,498
Sigorta giderleri	4,457,869	4,254,530
Bakım ve onarım giderleri	1,073,559	785,777
Diğer	852,188	433,770
Toplam	631,285,234	489,821,987

19 Genel yönetim giderleri ve satış, pazarlama ve dağıtım giderleri

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

	2019	2018
Genel yönetim giderleri	13,516,751	6,988,071
Satış ve pazarlama giderleri	3,000,400	2,673,595
Toplam	16,517,151	9,661,666

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

	2019	2018
Danışmanlık ve dava giderleri	5,772,511	1,475,135
Personel giderleri	2,120,635	1,972,899
Dışardan sağlanan faydalar	1,882,605	711,618
Malzeme giderleri	1,527,008	1,984,103
Vergi ve diğer yükümlülükler	1,011,648	20,451
Tazminat ve ceza giderleri	569,704	--
Amortisman ve itfa giderleri	219,393	356,308
Bakım onarım giderleri	191,239	263,254
Haberleşme giderleri	115,114	108,746
Kira giderleri	21,632	26,402
Temsil ve ağırlama giderleri	929	6,582
Diğer giderler	84,333	62,573
Toplam	13,516,751	6,988,071

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 Niteliklerine göre giderler

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

	2019	2018
İlk madde malzeme giderleri	338,413,583	255,862,321
Amortisman ve itfa giderleri	132,710,249	118,240,986
Genel üretim giderleri	99,908,391	59,639,969
İşçilik giderleri	41,075,184	35,577,444
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	14,896,209	17,482,251
Danışmanlık ve dava giderleri	5,772,511	88,000
Sigorta giderleri	4,457,869	4,254,530
Pazarlama giderleri	3,000,400	2,673,595
Personel giderleri	2,120,635	1,972,899
Malzeme giderleri	1,527,008	1,984,103
Bakım ve onarım giderleri	1,264,798	1,049,031
Vergi ve diğer yükümlülükler	1,011,648	20,451
Tazminat ve ceza giderleri	569,704	--
Haberleşme giderleri	115,114	108,746
Kira giderleri	21,632	26,402
Temsil ve ağırlama giderleri	929	6,582
Diğer	936,521	496,343
Toplam	647,802,385	499,483,653

21 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

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

	2019	2018
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 12.1)	2,620,389	591,835
Hurda satış gelirleri	1,169,847	909,757
Yan hizmet gelirleri	667,319	--
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	145,162	839,807
Isı satışı geliri	83,445	--
Kül satışından gelirler	--	275,954
Diğer gelirler	34,601	276,277
Toplam	4,720,763	2,893,630

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vade farkı giderleri	2,249,342	1,750,383
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri	537,226	--
Reeskont faiz gideri	230,052	626,202
Dava karşılık giderleri (Not 12.1)	201,117	--
Bağış ve yardım giderleri	100,000	--
Diğer giderler	4,852	151,546
Toplam	<u>3,322,589</u>	<u>2,528,131</u>

22 Finansman gelir ve giderleri

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Faiz geliri	2,854,024	2,371,140
Kur farkı geliri	545,478	2,617,931
Vade farkı gelirleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	277,875	--
Toplam	<u>3,677,377</u>	<u>4,989,071</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Faiz giderleri	378,838,179	212,381,876
Kur farkı gideri	323,097,551	1,002,101,712
Vade farkı giderleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	74,548,792	--
Komisyon giderleri	4,968,917	213,541
Toplam	<u>781,453,439</u>	<u>1,214,697,129</u>

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Gelir vergileri

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Vergi (gideri)/geliri:	--	--
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri:	--	--
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	--	--
Geçmiş yıl zararlarından ertelenmiş vergi hesaplanması	--	--
Toplam vergi geliri	--	--

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 % 22’dir (2018: %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 %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemde, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018 : %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 %22 olarak belirlenmiştir.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %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 %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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 %75'lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %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 %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları, kar dağıtımını 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 dağıtımını 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 dağıtımını 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 123,393,276 TL'lik ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 Gelir vergileri (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi zarar	(665,168,174)	(1,112,635,224)
	(665,168,174)	(1,112,635,224)
Gelir vergisi oranı %22	146,336,998	244,779,749
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	149,154	418,424
- muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	22,794,569	25,492,450
- kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi	123,393,276	218,868,875
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	--	--
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları	22,794,569	25,492,450
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	168,180,101	215,913,757
Kıdem tazminatı karşılıkları	196,044	202,199
Borç karşılıkları	(8,953,536)	2,406,886
Kullanılmamış izin karşılıkları	6,596	220,968
Diğer geçici farklar	(125,065)	125,065
	182,098,709	244,361,325
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	(182,098,709)	(244,361,325)
	--	--

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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.

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam finansal borçlar	3,632,773,179	3,141,406,022
Nakit ve nakit benzerleri	(27,855,063)	(6,183,235)
Net finansal borç	3,604,918,116	3,135,222,787
Özkaynaklar	(1,702,675,656)	(1,237,391,061)
Net finansal borç / özkaynaklar oranı (%)	(2.12)	(2.53)

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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	İlişkili taraf	Diğer 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 değerlendirilmiş 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	--

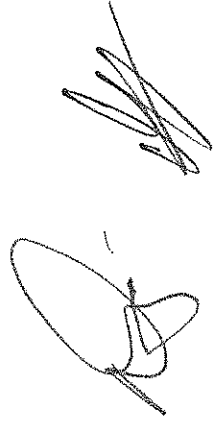
Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 2018	8,860,216	77,102,289	--	224,477	6,133,221
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	600,858	40,457,165	--	224,477	6,133,221
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	8,259,358	36,645,124	--	--	--
- 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 2018		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	36,645,124
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	8,259,358	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--
Toplam	8,259,358	36,645,124



Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski yönetimi

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

Likidite riski tablosu:

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</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 borçlar	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	4,018,108,090	5,534,058,605	515,010,543	807,978,141	4,211,069,921

31 Aralık 2018

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	3,141,406,022	4,733,640,106	149,070,983	433,000,879	4,151,568,245
Ticari borçlar	76,744,153	78,360,907	45,113,112	33,247,795	--
Diğer borçlar	394,671,710	394,671,710	2,702,056	391,969,654	--
Toplam yükümlülük	3,612,821,885	5,206,672,723	196,886,151	858,218,328	4,151,568,245

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

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)	3,632,401,127	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)	(611,475,439)	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)	(611,475,439)	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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlık ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	133,804	22,723	2,366
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	133,804	22,723	2,366
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)	133,804	22,723	2,366
10. Ticari borçlar	391,969,649	74,506,196	--
11. Finansal yükümlülükler	557,353,345	105,942,585	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	949,322,994	180,448,781	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	2,584,052,677	491,180,725	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	2,584,052,677	491,180,725	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	3,533,375,671	671,629,506	--
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)	(3,533,241,867)	(671,606,784)	2,366
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3,533,241,867)	(671,606,784)	2,366
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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 ABD Doları 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				
2019				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(363,228,488)	363,228,488	(363,228,488)	363,228,488
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(363,228,488)	363,228,488	(363,228,488)	363,228,488
TL'nin Avro 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)	(10,293,849)	10,293,849	(10,293,849)	10,293,849

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2018				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(353,325,613)	353,325,613	(353,325,613)	353,325,613
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(353,325,613)	353,325,613	(353,325,613)	353,325,613
TL'nin Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	1,426	(1,426)	1,426	(1,426)
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- TL net etki (4+5)	1,426	(1,426)	1,426	(1,426)
Toplam (3+6)	(353,324,187)	353,324,187	(353,324,187)	353,324,187

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 2019	31 Aralık 2018
Değişken faizli kalemler		
Finansal yükümlülükler	3,633,192,731	3,141,406,022
Sabit faizli kalemler		
Finansal varlıklar	15,416,085	96,058

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 2019				
Finansal borçlar	36,324,011	(36,324,011)	36,324,011	(36,324,011)
Nakit akış duyarlılığı (net)	36,324,011	(36,324,011)	36,324,011	(36,324,011)
31 Aralık 2018				
Finansal borçlar	31,414,060	(31,414,060)	31,414,060	(31,414,060)
Nakit akış duyarlılığı (net)	31,414,060	(31,414,060)	31,414,060	(31,414,060)

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

		31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Not	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	27,855,063	27,855,063	6,183,235	6,183,235
Ticari alacaklar	6	71,674,628	71,674,628	77,102,289	77,102,289
Diğer alacaklar	7	270,400	270,400	224,477	224,477
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	25,088,583	25,088,583	8,860,216	8,860,216
Toplam finansal varlıklar		124,888,674	124,888,674	92,370,217	92,370,217
Finansal yükümlülükler					
Teminatl bank kredileri	4	3,632,401,127	3,632,401,127	3,141,406,022	3,141,406,022
Ticari borçlar	6	79,042,016	79,042,016	75,938,935	75,938,935
Diğer borçlar	7	6,302,386	6,302,386	1,060,179	1,060,179
İlişkili taraflara ticari borçlar	16	452,627	452,627	805,218	805,218
İlişkili taraflara diğer borçlar	16	299,537,881	299,537,881	391,969,654	391,969,654
Toplam finansal yükümlülükler		4,017,736,037	4,017,736,037	3,611,180,008	3,611,180,008
Net		(3,892,847,363)	(3,892,847,363)	(3,518,809,791)	(3,518,809,791)

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).

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Üretim faaliyetlerinin durdurulması:

Detayları Not 2.2'de belirtildiği gibi, 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla fabrika tesisinde baca filtresi uygulaması kullanılmaması sebebiyle Şirket santral mühürlenmiş olup finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla santralin üç ünitesinden biri faaliyetine devam etmektedir.

Covid-19 salgını etkileri

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

Şirket Yönetiminin, Covid-19 Salgınının Şirket'in likiditesine ve bununla beraber işletmenin sürekliliğine olası etkilerine ilişkin değerlendirmesi Not 2.2'de açıklanmıştır.

28 Pay başına kayıp

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait pay başına kayıp tutarı 665,168,174 TL tutarındaki zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Pay başına kayıp	2019	2018
Dönem net zararı	(665,168,174)	(1,112,635,224)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	640,000,000	600,000,000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	(1.04)	(1.85)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kayıp	(1.04)	(1.85)

29 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit çıkışları 326,716,893 TL (2018: 307,462,029 TL nakit çıkışı), yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit çıkışları (16,567,799) TL (2018: (23,930,257) TL nakit çıkışı), finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları da (288,477,266) TL (2018: (308,531,136) TL nakit girişi) olarak gerçekleşmiştir.