

**ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ
UNVANIYLA “ÇAN KÖMÜR VE
İNŞAAT A.Ş.”)
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020
TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE ÖZEL
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çan2 Termik A.Ş. (Eski Ünvanıyla ‘‘Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’’)
Yönetim Kurulu’na

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**1. Görüş**

Çan2 Termik A.Ş. (‘‘Şirket’’) ve bağlı ortaklıklarının (birlikte ‘‘Grup’’ olarak anılacaktır) 31.12.2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31.12.2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (‘‘TFRS’’lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (‘‘KGK’’) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (‘‘BDS’’lere) 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 konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Dikkat Çekilen Hususlar

31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup'un ilişkili taraflardan olan ticari olmayan alacağı 39.157.943 TL (31.12.2019: 155.316.627 TL; 31.12.2018: 48.446.540 TL), ticari olmayan borcu 91.098.555 TL (31.12.2019: 228.061.331 TL; 31.12.2018: 262.399.008 TL) olup toplam alacakların %27'sini (31.12.2019: %69; 31.12.2018: %61) ile toplam borçların %22'sini (31.12.2019: %49; 31.12.2018: %58) oluşturmaktadır (Dipnot 6). Ticari ve diğer işlemlerden kaynaklanan ve ilişikteki finansal tablolarda diğer alacaklar ve diğer borçlar içerisinde gösterilen bu alacak ve borçlara ilişkin faiz gelir tahakkuku ve faiz gider tahakkuku 31.12.2020 tarihi itibarıyla sırasıyla 2.825.204 TL ve 19.193.448 TL'dir (31.12.2019: 20.357.351 TL ve 154.740.891 TL; 31.12.2018: 527.796 TL ve 94.497.547 TL). Grup, ana ortağı Odaş Elektrik Üretim San. Ticaret A.Ş. ile 30.09.2020 tarihinde imzalanan Mutabakat ve İbra Sözleşmesine dayanarak Odaş Elektrik Üretim San. Ticaret A.Ş.'nin Çan2 Termik A.Ş.'ye olan sermaye borcundan kaynaklanan 44.226.416 TL tutarındaki faiz tutarı ile diğer borçlara ilişkin tahakkuk eden 112.045.665 TL tutarındaki faiz tahakkuku olmak üzere toplam 156.272.081 TL tutarındaki birikmiş faiz tahakkukunu karşılıklı hesapları arasında mahsup ederek, tarafların her türlü hak ve taleplerinden feragat ettiklerini kabul ve taahhüt etmeleri maddesine bağlı olarak, iptal etmiş ve temlik sözleşmesinin cari dönemde yapılmış olması dolayısıyla cari dönem finansal tabloları ile ilişkilendirilmiştir. Grup, 30.09.2020 tarihinde Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş., ilişkili taraf kuruluş, ile imzalanan Alacak Temlik Sözleşmesine dayanarak Çan2 Termik A.Ş.'nin Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.'den olan 95.029.996 TL tutarındaki ana para alacağı ile bu alacağa ilişkin olarak 30.09.2020 tarihi itibarıyla tahakkuk eden 20.670.263 TL tutarındaki faiz gelir tahakkukundan oluşan toplam 115.700.259 TL alacak tutarını Odaş Grubu şirketleri arasındaki karşılıklı alacaklılık ve borçluluk ilişkisinin düzenlenmesi ve mahsuplaşma yapılabilmesi adına alacak temlikine konu etmiştir. Buna göre 115.700.259 TL tutarındaki alacak Çan2 Termik A.Ş. tarafından Odaş Elektrik Üretim San. Ticaret A.Ş.'ye temlik edilmiş ve temlik edilen alacaklar Çan2 Termik A.Ş.'nin Odaş Elektrik Üretim San. Ticaret A.Ş.'ye olan borcundan mahsup edilmiştir. Bu temlik işlemi sonucunda Şirket ilişikteki konsolide finansal tablolarda ilgili borç ve alacakları mahsup etmiş olup rapor tarihi itibarıyla kalan ilişkili borç ve alacak bakiyeleri için kesinleşmiş bir vade veya geri ödeme planı bulunmamaktadır. Şirket yönetimi bu alacakları gelecek dönemlerde ana ortağı Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.'ye olan borçlarına mahsup ederek kapatmayı planlamaktadır. Rapor tarihi itibarıyla bu mahsuplaşmaya dair bir borç alacak mahsubu veya temlik sözleşmesi veya yazılı karar bulunmadığından ilişikteki konsolide finansal tablolar bu borç ve alacakların sınıflandırılmasına dair herhangi bir düzeltme veya sınıflandırma içermemektedir.

Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 18'de ayrıntılı olarak belirtildiği üzere, Grup'un hukuk müşavirlerinden temin edilen beyana istinaden, rapor tarihi itibarıyla Grup aleyhine 3.441.733 TL tutarında tedarikçi firmalar tarafından önceki dönemlerde Asliye Ticaret Mahkemelerinde açılmış ticari alacak davaları ve Grup tarafından bu davalara ilişkin açılan çeşitli itiraz davaları bulunmaktadır. Bu tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda ticari borçları içerisinde yer almakta olup rapor tarihi itibarıyla devam eden ihtilaflardan dolayı ödenecekleri tarih ve borç tutarları kesinleşmemiştir. Ayrıca, Grup'un ihtilaflı olduğu bir tedarikçisinden temin edilen mutabakat yazısına göre kayıtlar ile mutabakat mektubu önceki dönemlerden gelen yabancı para cinsinden borçların kur değerlemesinden kaynaklanan 726.175 TL tutarında fark bulunmakta olup, Grup ödenme tarihi ve tutarları kesinleşmemiş ve dava sürecine intikal etmiş söz konusu borca ilişkin olarak yabancı para değerlemesi yapmamıştır. İlişikteki konsolide finansal tablolar bu tutara ilişkin bir düzeltme içermemektedir.

Grup'un 31.12.2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 04.05.2020 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir. Grup'un 31.12.2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 30.04.2019 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir. Grup'un 31.12.2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 30.04.2018 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.



3. Dikkat Çekilen Hususlar (Devamı)

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid 19 salgını nedeniyle firmalar faaliyetlerini geçici süreliğine durdurmuş ya da evden çalışma sistemi ile çalışmalarına devam etmeye başlamışlardır. Bu durum bazı hesaplara ilişkin yeterli mutabakat temin edilememesine neden olmuştur. Grup'un 31.12.2020 tarihi itibarıyla 42.016.966 TL tutarındaki diğer alacaklarının, 78.238.288 TL tutarındaki verilen avanslarının ve 183.970.829 TL tutarındaki ticari borçlarının doğruluğuna yönelik gönderilen mutabakatlardan sırasıyla 649.420 TL, 12.892.597 TL, 90.160.440 TL tutarlar için mutabakat sağlanamamış olup, bakiyelerin doğruluğu için gerekli denetim kanıtları alternatif test yöntemlerine dayandırılmıştır.

4. İşletmenin Sürekliliği

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Grup'un sırasıyla 149.929.815 TL, 156.811.114 TL ve 73.743.941 TL tutarında sürdürülen faaliyet zararı bulunmaktadır. Grup'un elektrik üretim ve satışları planlı uzun süreli bakımlar nedeniyle santralin çalışmadığı durumlardan etkilenebilmektedir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup'un 142.739.441 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı ve 1.996.500 TL tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliği, gelecekteki projeksiyonların muhtemel olumlu performanslarına bağlı olup geleceğe yönelik yapılacak tahminlerdeki değişikliklerden etkilenebilir. Grup, gerçekleştirdiği 10 yıllık bütçe doğrultusunda sürdürülen faaliyet karı elde etmeyi ve ertelenmiş vergi varlığından yararlanmayı planlamaktadır. Grup'un 31.12.2020 tarihi itibarıyla dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerini 336.903.839 TL tutarında (31.12.2019: 493.253.360 TL; 31.12.2018: 331.752.520 TL) karşılamamaktadır. Bunun 280.047.374 TL (31.12.2019: 394.714.312 TL; 31.12.2018: 86.665.777 TL) kısmı Grup'un bankalardan kullandığı uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarından kaynaklanmaktadır.

Grup 29.12.2020 itibarıyla kredilerin vadelerinin 2030 yılına kadar yeniden yapılandırılması ile ilgili bankalar ile sözleşme imzalamıştır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup'un geçmiş dönem zararları toplamı 150.141.189 TL'dir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup'un özkaynakları toplamı 792.456.252 TL (31.12.2019: 750.765.300 TL; 31.12.2018: 874.683.375 TL) olup özkaynaklarının 654.691.656 TL (31.12.2019: 654.691.656 TL; 31.12.2018: 727.133.796 TL) tutarındaki kısmı maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan yeniden değerlendirilme ölçüm kazançlarına aittir. Grup'un durumu Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376. maddesinde yer alan borca batık olma şüphesini uyandıran işaretler konusundaki düzenleme kapsamında değerlendirildiğinde bu konuda alınması gereken tedbirler kapsamında yükümlülüğü bulunmamaktadır. Grup, 31.12.2020 tarihinde sona eren dönem içerisinde 150.410.000 TL tutarındaki sermaye avanslarını sermayeye ilave ederek sermayesini artırmıştır. Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 2'de ayrıntılı olarak belirtildiği üzere, Grup'un faaliyetlerinin sürekliliğine yönelik Grup Yönetimin açıklamaları ve planları Dipnot 2'de açıklanmıştır. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

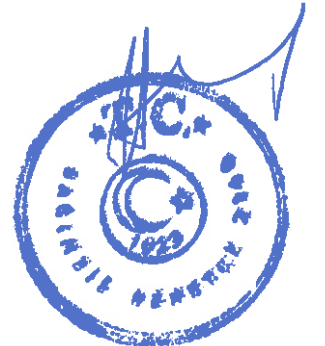


5. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetimde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca; İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir:

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Aktifleştirilen Maden Varlıkları	
<p>Grup aşağıda belirtilen durumlarda yapılan harcamaları aktifleştirmektedir;</p> <p>Maden sahalarında yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda,</p> <p>Dönem içerisinde her bir açık ocak cevher yatağında cevherin tanımlanan kısmına erişimi kolaylaştıran dekapaj çalışması yapılırken katlanılan direkt maliyetler ile dekapaj çalışması ile ilişkilendirilebilen genel üretim giderlerini,</p> <p>Açık ocak maden sahası geliştirme aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanma maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin 31.12.2020 tarihli finansal tablolardaki payı ve ilgili maliyetlerin aktifleştirilmesi sürecinde uygulanan yönetim muhakemeleri, nedeniyle bu konu, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Her maden sahası ile ilgili olarak aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin içeriğinin değerlendirilmesi,</p> <p>Yönetim değerlendirmelerinin uygunluğunun test edilmesi,</p> <p>Grup'un maden sahalarından sorumlu departmanlarında bulunan yöneticiler ile görüşmeler yapılması,</p> <p>Geliştirme maliyetlerine ilişkin detay testlerin yapılması,</p> <p>Gelecekte beklenen ekonomik faydanın Grup'un tahminlerine ve geçmiş dönem performansına göre incelenmesi,</p> <p>Rehabilitasyon maliyetlerinin önceki dönemler ile karşılaştırılarak test edilmesi</p>



5. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

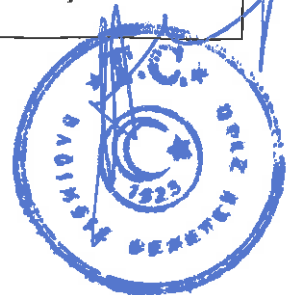
Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlar 31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında, kısa vadeli yükümlülüklerinin %43'ünü oluşturan 280.047.374 TL tutarında kısa vadeli finansal borcu ve toplam uzun vadeli yükümlülüklerinin ise %99'unu oluşturan 1.296.196.294 TL tutarında uzun vadeli finansal borcu bulunmaktadır. Kısa ve uzun vadeli finansal borçlara ilişkin detaylar Not 33'te yer almaktadır. Grup finansal borçlarının kur değerlemeleri ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Finansal borçların hesaplanması ve mutabakatı tarafımızca kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	 Denetim prosedürlerimiz finansal borçların doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. Grup'un finansal borçlara ilişkin uyguladığı muhasebe politikaları ve bunların uygulama esasları değerlendirilmiştir, Finansal borçların gerçekliği banka ve finans kurumları ile yapılan dış teyitlerle sorgulanmıştır, Grup tarafından finansal borçlar için yapılan kur değerlemeleri, iskonto ve tahakkuk çalışmaları yeniden hesaplanarak test edilmiştir. Finansal borçlara ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Stokların muhasebeleştirilmesi 31.12.2020 tarihli konsolide finansal tablolarda yer alan 127.864.319 TL tutarındaki toplam stok içerisinde yer alan 53.128.048 TL tutarındaki mamul ve 8.807.294 TL tutarındaki yedek parça stoklarının zarar görmesi, dışsal faktörler nedeniyle kısmen veya tamamen değerini kaybetmesi ya da satış fiyatının düşmesi durumunda geri kazanılamaması ve ekonomik faktörler gibi nedenlerle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Stoklara ilişkin detaylar Not 9'da yer almaktadır. Yönetimin tahmin ve varsayımları sonucu cari dönemde stoklarla ilgili herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Bu tahmin ve varsayımlar, yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stokların değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stoklar denetimimiz bakımından önemli bir konudur.	 Denetimimiz sırasında, stoklarla ilgili olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi, Grup yönetimi ile stokların zarar görmesi, dışsal faktörler nedeniyle kısmen veya tamamen değerini kaybetmesi ya da satış fiyatının düşmesi durumunda geri kazanılamaması sebebiyle stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmesi, Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, Yönetimin tahmin ve varsayımları sonucu cari dönemde stoklarla ilgili herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaması hususunun değerlendirilmesi, Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan iskonto düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.



5. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<p>Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemi ile muhasebeleştirilmesi</p> <p>Dipnot 2 ve 11’de detaylı olarak açıklandığı üzere Grup maddi duran varlıkları içerisinde yer alan makine, tesis ve cihazlarını, bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketince hazırlanan değerlendirme raporlarına istinaden yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlemiştir.</p> <p>31.12.2020 tarihi itibarıyla 2.098.317.138 TL tutarında net defter değeri olan makine, tesis ve cihazların Grup’un toplam varlıklarının %76’sını oluşturması ve uygulanan değerlendirme yöntemlerinin önemli tahmin ve varsayım içermesi nedeniyle tesis makine ve cihazların değerlemesi tarafımızdan kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Denetimimizde yeniden değerlendirme modeline göre ölçülen ilgili maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden söz konusu değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan yöntemlerin uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Bağımsız değerlendirme uzmanlarının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile uygunluğunun kontrolü için kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanları çalışmalara dahil edilmiştir. Bu çerçevede söz konusu gayrimenkul değerlendirme hesaplamaları üzerinde uzmanların yürüttüğü çalışmalar ve incelemeler sonucunda, değerlendirme raporunda kullanılan tahminlerin ve varsayımların Grup’un bağımsız değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen gerçeğe uygun değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.</p> <p>Kullanılan değerlendirme metodunun doğruluğunu, ilgili gayrimenkullerin kullanım amaçları ile birlikte değerlendirilerek kontrol edilmiş ve gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metrekareler ile ilgili gayrimenkullerin tapu kayıtları karşılaştırılmıştır.</p> <p>Değerleme şirketi tarafından metrekare başına hesaplanmış olan ortalama emsal değer hesabında kullanılan veriler örneklem metodu ile seçilerek piyasa şartları ile karşılaştırılmıştır. Ayrıca yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirilmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TMS 16 uyarınca uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır.</p> <p>2018 ve 2019 yıllarında hazırlanan değerlendirme raporları incelenmiştir. 30.09.2018-31.12.2018 dönemleri arasında, gayrimenkul değerlendirme tarihini müteakip yapılan ilave yatırımlar destekleyici belgeleri ile incelenmiştir.</p>



5. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</p> <p>Grup'un fiili faaliyet konusu, Grup'un aktifinde bulunan Çan-2 Termik Santrali aracılığı ile üretilen elektrik enerjisinin satışı ile çıkarılan kömür madenlerinin satış faaliyetlerini yürütmektir. Grup'un konsolide performans değerlendirmesinde hasılat, en önemli göstergedir.</p> <p>31.12.2020 tarihinde sonra eren hesap dönemi içerisinde Grup toplam 739.549.313 TL hasılat elde etmiştir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31.12.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur.</p> <p>Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2 ve 22'de yer almaktadır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi,</p> <p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi,</p> <p>Konsolide finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi,</p> <p>Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri (kömür satışları) ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi,</p> <p>Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi,</p> <p>Enerji piyasası işleyişinden kaynaklanan özellikli durumlar nedeni ile gelir ve gider tahakkuku yapılan alım ve satış tutarlarının izleyen dönemde düzenlenen ve alınan faturalar ile, yoksa hesaplanan tahakkuklara ilişkin olarak ticari birimlerden tahminlerin kesinliğini sağlayacak bilgilerin elde edilmesi ve tahakkuk tutarlarının doğrulanması,</p>



5. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<p>Dava karşılıklarının muhasebeleştirilmesi</p> <p>Dipnot 18’de detaylı olarak açıklandığı üzere, dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.</p> <p>Dava karşılıklarının belirlenmesi önemli tahminler içerdiğinden, kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Denetimimiz sırasında karşılıkların kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Dava karşılıklarına ilişkin hazırlanan çalışma Grup Yönetiminden temin edilmiştir,</p> <p>Grup avukatlarından davalara ilişkin olarak davaların güncel durumlarını detaylandıran imzalı avukat mektupları temin edilmiştir,</p> <p>Karşılık çalışmasındaki tutarlar ile avukat mektubunda yer alan ve muhasebe kayıtlarına yansıtılan karşılık rakamları karşılıklı kontrol edilmiştir,</p> <p>Tarafımızca, yönetim tarafından atanan avukatların ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir,</p> <p>Dava karşılıklarına ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

6. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolarla İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloların TFRS’lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup’u tasfiye etme ya da sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup konsolide finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



7. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak 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.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil içinde bulunulan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide 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.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide 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 Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz.

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 ilgili etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



7. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Grup'un 01.01.-31.12.2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aykut Halit'tir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Aykut Halit
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 05.02.2021

İçindekiler	Sayfa
Konsolide finansal durum tablosu.....	1-3
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ...	4
Konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akış tablosu	6
1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-8
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8-27
3. İşletme Birleşmeleri	28-29
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar.....	29
5. Bölümlere Göre Raporlama	29-32
6. İlişkili Taraf Açıklamaları.....	33-37
7. Ticari Alacak ve Borçlar	38
8. Diğer Alacak ve Borçlar.....	39-40
9. Stoklar.....	40
10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	40-41
11. Maddi Duran Varlıklar	41-43
12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43-44
13. Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	45-46
14. Kullanım Hakkı Varlıkları	45
15. Varlıklarda Değer Düşüklüğü	46
16. Devlet Teşvik ve Yardımları	46
17. Borçlanma Maliyetleri	47
18. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	47-50
19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar	50-51
20. Diğer Varlık ve Yükümlülükler	51-52
21. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	53-54
22. Hasılat ve Satışların Maliyet,	54
23. Niteliklerine Göre Giderler	55
24. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri	55-56
25. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	57
26. Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	57
27. Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	58
28. Finansman Giderleri ve Gelirleri.....	58-59
29. Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi.....	59
30. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil).....	59-61
31. Pay Başına Kazanç.....	61
32. Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Raporlama.....	61
33. Finansal Araçlar	62-64
34. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	65-75
35. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	75-76
36. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....	76
37. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar).....	76
38. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	77
39. Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	77
40. Nakit ve Nakit Benzerleri.....	77-78
41. Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	78

ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA “ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.”)**31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2020	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2019	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2018
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	41	1.203.171	2.968.335	1.107.559
Ticari Alacaklar	6-7	100.771.197	70.816.425	23.785.433
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	100.771.197	70.816.425	23.785.433
Diğer Alacaklar	6-8	42.016.966	155.509.567	55.800.766
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	39.157.943	155.316.627	48.446.540
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	2.859.023	192.940	7.354.226
Stoklar	9	127.864.319	85.036.278	46.020.949
Peşin Ödenmiş Giderler	10	13.970.747	16.044.542	3.535.148
Diğer Dönen Varlıklar	20	35.165.872	119.283.806	98.728.695
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		320.992.272	449.658.953	228.978.551
Duran Varlıklar				
Diğer Alacaklar	8	209.740	33.214	32.829
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	209.740	33.214	32.829
Maddi Duran Varlıklar	11	2.173.562.940	2.147.845.716	2.212.911.598
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	33.575.604	15.361.853	4.885.906
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	33.575.604	15.361.853	4.885.906
<i>Kullanım Hakkı Varlıkları</i>	14	4.491.133	1.881.031	
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.210.821	2.371.829	284.910
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	142.739.441		
Diğer Duran Varlıklar	20	78.238.288	79.613.086	43.589.291
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.435.027.967	2.247.106.728	2.261.704.534
TOPLAM VARLIKLAR		2.756.020.239	2.696.765.681	2.490.683.085

İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA “ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.”)
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	33	46.216.445		22.083
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	33	280.047.374	394.714.312	86.665.777
Diğer Finansal Yükümlülükler	33	4.520.746	1.919.383	12.301
Ticari Borçlar	6-7	183.970.829	219.871.545	184.867.387
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	183.970.829	219.871.545	184.867.387
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	4.351.445	8.943.323	2.169.612
Diğer Borçlar	6-8	101.568.443	242.023.493	263.886.835
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	91.098.555	228.061.331	262.399.008
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	10.469.888	13.962.162	1.487.827
Ertelenmiş Gelirler	10	7.346.258	49.250.696	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	18-19	4.511.162	1.722.375	600.521
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	3.031.076	1.449.426	549.521
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	1.480.086	272.949	51.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	25.363.409	24.467.187	22.506.556
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		657.896.111	942.912.313	560.731.071
Uzun Vadeli Borçlanmalar	33	1.296.196.294	949.166.908	978.821.734
Diğer Borçlar	6-8	5.550.965	4.566.918	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.550.965	4.566.918	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	18-19	1.003.472	590.022	372.434
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	818.428	404.978	200.405
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	185.044	185.044	172.029
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	1.996.500	46.610.189	76.074.471
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	920.645	2.154.031	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.305.667.876	1.003.088.068	1.055.268.639

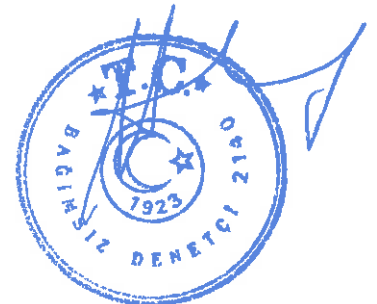
İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		792.456.252	750.765.300	874.683.375
Ödenmiş Sermaye	21	252.410.000	97.410.000	44.815.160
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)		-	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		653.292.588	653.292.588	725.734.728
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	11	654.691.656	654.691.656	727.133.796
<i>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	3-21	(1.399.068)	(1.399.068)	(1.399.068)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21	(457.852)	(207.514)	(68.035)
Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		-	-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		-	-	-
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	21	(457.852)	(207.514)	(68.035)
Sermaye Avansları	21	-	150.411.415	106.454.141
Diğer Özkaynaklar		-	-	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(150.141.189)	(2.252.619)	95.383.999
Net Dönem Karı/Zararı	31	37.352.705	(147.888.570)	(97.636.618)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		792.456.252	750.765.300	874.683.375
TOPLAM KAYNAKLAR		2.756.020.239	2.696.765.681	2.490.683.085

İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ÇANZ TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Konsolide	Geçmiş Konsolide	Geçmiş Konsolide
		01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Hasılat	22	739.549.313	741.955.505	234.157.733
Satışların Maliyeti (-)	23	(527.296.553)	(575.342.199)	(216.495.769)
BRÜT KAR/ZARAR		212.252.760	166.613.306	17.661.964
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(21.305.394)	(14.883.051)	(5.564.512)
Pazarlama Giderleri(-)	24	(7.404.935)	(1.669.771)	(2.992.659)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	43.848.261	21.264.586	16.579.191
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(22.533.024)	(80.883.234)	(5.617.404)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		204.857.668	90.441.836	20.066.580
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	389.456	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	-	-	(3.358)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		205.247.124	90.441.836	20.063.222
Finansman Gelirleri	28	346.899.862	188.042.288	204.899.150
Finansman Giderleri (-)	28	(702.076.801)	(435.365.238)	(298.706.313)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(149.929.815)	(156.881.114)	(73.743.941)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		187.282.520	8.992.544	(23.892.677)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	30	-	-	(956.468)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	30	187.282.520	8.992.544	(22.936.209)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		37.352.705	(147.888.570)	(97.636.618)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI		-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		37.352.705	(147.888.570)	(97.636.618)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				
Ana Ortaklık Payları	21	37.352.705	(147.888.570)	(97.636.618)
Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	13.813359	(151.820727)	(217.864961)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(250.338)	(72.581.618)	705.333.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(250.338)	(72.581.618)	705.333.300
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	29	-	(92.874.538)	904.317.723
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	19-29	(320.946)	(178.819)	(44.261)
Vergi Etkisi	19-29	70.608	20.471.739	(198.940.162)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(250.338)	(72.581.618)	705.333.300
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		37.102.367	(220.470.188)	607.696.682

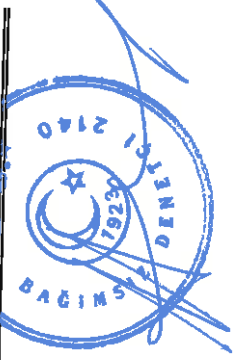
İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		Net Dönem Karı Zararı		Kontrol Gücü Olmayan Paylar		Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Sermaye Kalemleri	Birleşmelerin Etkisi	Aktüeryal Kayıp Kazanç	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar					
01 Ocak 2018 bakiye	44.815.160	--	(1.399.068)	(33.511)	--	--	--	--	--	--	109.898.567	--	--	138.766.580	
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	(34.524)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(34.524)	
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	109.898.567	--	--	--	109.898.567	--	--	--	
Sermaye Artırımı	--	106.454.141	--	--	--	727.133.796	--	--	--	--	--	--	--	727.133.796	
Net Dönem Karı / (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	106.454.141	
31 Aralık 2018 bakiye	44.815.160	106.454.141	(1.399.068)	(68.035)	--	727.133.796	95.383.999	(97.636.618)	--	--	97.636.618	--	--	874.683.375	
01 Ocak 2019 bakiye	44.815.160	106.454.141	(1.399.068)	(68.035)	--	727.133.796	95.383.999	(97.636.618)	--	--	97.636.618	--	--	874.683.375	
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	(139.479)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(139.479)	
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	97.636.618	--	--	--	
Sermaye Artırımı	52.594.840	43.957.274	--	--	--	(72.442.140)	--	--	--	--	--	--	--	(72.442.140)	
Net Dönem Karı / (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	96.552.114	
31 Aralık 2019 bakiye	97.410.000	150.411.415	(1.399.068)	(207.514)	--	654.691.656	(2.252.619)	(147.888.570)	--	--	(147.888.570)	--	--	750.765.300	
01 Ocak 2020 bakiye	97.410.000	150.411.415	(1.399.068)	(207.514)	--	654.691.656	(2.252.619)	(147.888.570)	--	--	(147.888.570)	--	--	750.765.300	
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	(250.338)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(250.338)	
Transferler	150.410.000	(150.411.415)	--	--	--	--	--	--	--	--	147.888.570	--	--	(1.415)	
Sermaye Artırımı	4.590.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.590.000	
Net Dönem Karı / (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	37.352.705	
31 Aralık 2020 bakiye	252.410.000	--	(1.399.068)	(457.852)	--	654.691.656	(150.141.189)	37.352.705	--	--	37.352.705	--	--	792.456.252	

İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

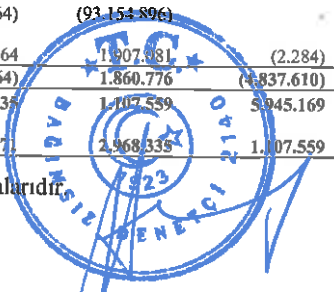


ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA “ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.”)**31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI				
Dönem Karı/Zararı		201.655.058	(255.028.183)	1.237.990.895
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		37.352.705	(147.888.570)	(97.636.618)
Amortisman ve İfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-23-24-27	247.185.091	21.106.268	1.266.966.456
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7			(750.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	19	1.674.154	925.657	336.929
Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	1.207.138	221.949	26.000
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18		13.016	1.384
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	7-8	2.159.692	3.543.225	1.424.832
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7-8	(17.604.689)	(12.083.919)	(16.725.340)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	25.363.407	24.467.187	22.506.556
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(20.909.467)	(66.725.195)	(33.812.160)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		363.952.535	109.013.000	315.024.437
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İptali İle İlgili Düzeltmeler		0	(72.442.140)	727.133.796
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	30	(187.353.128)	(29.464.283)	221.876.371
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(82.632.400)	(128.106.403)	68.695.581
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(42.828.041)	(39.015.329)	(46.020.949)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	(32.114.102)	(50.565.069)	(19.175.165)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	116.158.322	(106.870.087)	(39.870.548)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(2.842.613)	7.151.753	(7.951.401)
Diğer Varlıklardaki Değişim	20	106.402.200	10.146.289	18.647.678
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(18.332.373)	47.036.849	109.331.143
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	10	2.234.804	(14.596.313)	(2.653.861)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	19	(6.266.032)	5.848.054	1.486.982
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(136.962.776)	(34.337.678)	57.389.167
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(2.471.879)	17.092.482	169.751
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	1.995.101	1.104.477	381.190
Ertelemiş Gelirlerdeki Değişim	10	(41.904.437)	49.250.696	
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	20	(25.700.573)	(20.352.527)	(3.038.405)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		201.905.396	(254.888.704)	1.238.025.419
Diğer Kayıp/Kazanç	21	(250.338)	(139.479)	(34.524)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI				
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		389.456		
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	11	(101.197.768)	2.423.993	(1.444.771.976)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12	(20.572.648)	(11.307.958)	(1.341.161)
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıktıları	14	(3.855.567)	(2.044.902)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI				
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	21	4.588.585	96.552.114	106.454.141
Kredilerden Nakit Girişleri	33	202.591.219	262.513.528	96.832.777
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	33	(287.964.864)	(93.154.896)	
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıktıları	33	2.601.364	1.907.881	(2.284)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(1.765.164)	1.860.776	(4.837.610)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.968.335	1.107.559	5.945.169
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.203.171	2.968.335	1.107.559

İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çan2 Termik A.Ş.

Çan2 Termik A.Ş. (“Şirket”, “Ana Ortaklık”), 27 Mayıs 2003 tarihinde Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. unvanıyla kurulmuştur. Şirket’in unvanı 19 Ocak 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’un İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 21 Ocak 2021 tarihinde tescili sonrasında Çan2 Termik Anonim Şirketi olarak değişmiştir. Bu değişiklik 26 Ocak 2021 tarih ve 10253 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Şirket yerli kömüre dayalı elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir. Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

Şirket’in Çanakkale ili Çan ilçesinde bulunan 340 MWm/330 MWe kurulu gücündeki Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin lisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’nun 28.01.2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile uygun bulunarak 28.01.2016 tarihinde Şirket’e teslim edilmiştir. Çan-2 Termik Santrali’nin Bakanlık kabulü 01.08.2018 tarihinde yapılmıştır. Ayrıca termik santrale ilişkin olarak 10.08.2020 tarih ve 720480 numaralı Sanayi Sicil Belgesi ile 28.07.2020 tarih ve 79 numaralı 29.07.2022 tarihine kadar geçerli kapasite raporu alınmıştır. 31.12.2020 itibariyle Grup’un ortalama çalışan sayısı 563’tür.

Şirket’in 31.12.2020 tarihi itibari ile sermayesi 252.410.000 TL olup her biri 100 TL değerindeki 2.524.100 adet paydan ibarettir. Ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	92%	92%
Mustafa Koncağül	--	8%	8%

Şirket’in 24.08.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 102.000.000 TL olan mevcut sermayenin 252.410.000 TL’ye çıkartılmasına karar verilmiştir. 150.410.000 TL’lik sermaye artışı 02.01.2018 ve 30.12.2019 tarihleri arasında nakden ödenmiş olan sermaye avanslarının sermayeye transfer edilmesiyle gerçekleştirilmiştir.

Ortaklardan Mustafa Koncağül 22.09.2020 tarihinde paylarını diğer ortak olan Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.’ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.

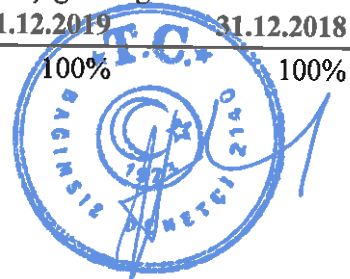
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (“Yel Enerji”) 22.10.2007 tarihinde kurulmuştur. Yel Enerji elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etme amacıyla kurulmuştur. 31.12.2020 tarihi itibariyle Yel Enerji’nin yatırımları devam etmektedir, henüz faaliyete geçmemiş ve gelir etmemiştir. 31.12.2020 tarihi itibariyle Yel Enerji’nin ortalama çalışan sayısı 1 kişidir.

Yel Enerji tarafından, Çanakkale İli Bayramiç İlçesinde İR:17517 Nolu maden ruhsatı satın alınmış ve devir işlemleri tamamlanmıştır. Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

20.10.2016 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile Yel Enerji hissedarları paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden Çan Kömür2 Termik A.Ş.’ye devretmiş ve Yel Enerji konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Yel Enerji’nin 31.12.2020 tarihi itibari ile sermayesi 600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Çan2 Termik A.Ş.	100%	100%	100%



1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.

Çan2 Termik A.Ş.18.06.2019 tarihinde kurucu ortak olarak Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’ye (“Çan 2 Trakya”) %100 oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.

Çan 2 Trakya, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ithalatını yapmak ile iştigal etmektedir. Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Çan 2 Trakya’nın ortalama çalışan sayısı 38 kişidir.

Çan 2 Trakya’nın 31.12.2020 tarihi itibarı ile sermayesi 550.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Çan2 Termik A.Ş.	100%	100%	--

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 07.06.2019 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.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Grup’un geçerli para birimi Türk Lirası’dır (“TL”). Bu konsolide finansal tablolar, Grup’un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 7,3405 TL’dir (31.12.2019: 5,9402 TL; 31.12.2018: 5,2609 TL), 1 EURO = 9,0079 TL (31.12.2019: 6,6506 TL; 31.12.2018: 6,0280 TL), 1 GBP = 9,9438 TL (31.12.2019: 7,7765 TL; 31.12.2018: 6,6528 TL), 1 PLN = 1,9902 TL’dir (31.12.2019: 1,5630 TL; 31.12.2018: 1,4034 TL).

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 05.02.2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler, SPK’nın 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamamaktadır. SPK’nın aldığı karar doğrultusunda TMS 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulanmamaktadır.

Konsolidasyon Esasları

Konsolidasyon, ana ortaklık olan Çan2 Termik A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı’na uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

- Ana ortaklığın her bir bağlı ortaklıklardaki yatırım tutarı ve bağlı ortaklıkların özkaynaklarından ana ortaklığın payına isabet eden tutarlar elimine edilir.
- Konsolide edilen bağlı ortaklıkların dönem kar/zararından azınlık paylarına isabet eden tutarlar belirlenir ve Konsolide edilen bağlı ortaklıkların net aktiflerinden azınlık paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden azınlık paylarına isabet eden tutarlar; TFRS 3’e uygun olarak, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan azınlık payları; İşletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden azınlık paylarına isabet eden tutarlardan oluşur.
- Grup içi bakiyeler, işlemler, gelir ve giderler tamamen elimine edilir.
- Gelir, gider ve temettüer dahil olmak üzere, grup içi bakiyeler ve işlemler tamamen elimine edilir. Grup içi işlemler nedeniyle oluşan ve stoklar ve maddi duran varlıklar gibi varlıkların maliyetine dahil edilen kar ve zararlar tamamen elimine edilir. Grup içi zararlar, varlıklarda konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken bir değer düşüklüğünün oluştuğunu gösterebilir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan kar ve zararların elimine edilmesi sırasında ortaya çıkan geçici farklara ilişkin olarak TMS 12 "Gelir Vergileri" Standardı hükümleri uygulanır.
- Konsolide finansal tablolara dahil olan şirketlerin herhangi birinin finansal tablolarının benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olması durumunda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında ilgili şirketin finansal tablolarında gerekli düzeltmeler yapılır.
- Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan ana ortaklık ve bağlı ortaklık finansal tabloları aynı tarih itibariyle hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenmiştir.
- Bir bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3’te belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir ve bu durum ana ortaklığın bağlı ortaklık üzerindeki kontrol gücünü kaybettiği tarihe kadar devam eder. Bağlı ortaklık elden çıkarıldığında; elde edilen gelir ile bağlı ortaklığın defter değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kazanç veya zarar olarak yansıtılır. Bu işlem ile ilgili olarak, varsa "TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri" Standardına uygun olarak doğrudan özkaynak ile ilişkilendirilen birikmiş kur farkları kazanç veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

- Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup’un kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31.12.2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31.12.2019, 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 01.01.-31.12.2020 hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 01.01.-31.12.2019, 01.01.- 31.12.2018 hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 01.01.-31.12.2020 hesap dönemine ait konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 01.01.-31.12.2019, 01.01.-31.12.2018 hesap dönemine ait konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Covid - 19 Salgını Etkileri

Dünyada ve Türkiye’de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Santralde salgın kaynaklı bir üretim sıkıntısı yaşanmamıştır. Etki elektrik satış fiyatlarına yansımıştır. Grup şirketlerinden Yel Enerji’nin henüz faaliyeti olmaması sebebiyle bu süreçte bir etki yaşamamıştır. Grup Çan II Termik Santralinde Covid-19 salgınından dolayı üretim konusunda sıkıntı yaşanmamış olup elektrik piyasasında genel elektrik fiyatlarına yansımadan etkilenmiştir. Grup Covid-19 güvenli üretim belgesini temin etmiştir. Çan2 Trakya’da kömür çıkartımı mevcut olup açık işletme olduğundan üretim kısmında ciddi bir etkilenme yaşanmamış, üretim maliyetlerindeki artışlardan dolayı etkilenme olmuştur. Salgının ekonomik etkileri açısından Grup yönetimi raporlama tarihi itibarıyla Covid-19’dan dolayı önemli derecede olumsuz bir etkiye maruz kalmayacağını düşünmektedir.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açılış tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuş gibi önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır. Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmaz.

a. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir. Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir. Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanmadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Stoklar: Stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen stok kalemleri için karşılık ayrılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar: Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir.

Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi: Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan gözlemlenebilir ve gözlemlenebilir nitelikte olmayan piyasa bilgilerin kullanılmasında belli başlı tahminler yapılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri: Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri ve özellikle özel maliyetler için ileriye dönük pazarlama ve yönetim stratejileri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Tesis, makine ve cihazlar, bağımsız profesyonel ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) nezdinde lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafınca 31.12.2019 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlendirme yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Cari dönem itibarıyla yeniden değerlendirme çalışmasına gerek görülmemiştir.

Çan-2 termik santralin ekonomik amortisman süresi teknik bölümlerce tesisin devreye alındığı dönemde ekonomik ömre ilişkin yapılan belirlemelere dayanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri: Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Borçlanma maliyetleri: Grup, elektrik santrallerinin yapımını finanse edebilmek için kullanmış olduğu kredilere ait borçlanma maliyetlerini özellikli varlık olarak değerlendirilen elektrik santralinin maliyet bedeline eklemiştir.

c. İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

İşletmenin sürekliliğinin değerlendirilmesinde, Grup yönetimi, öngörülebilir süre için hazırladığı iş planında mevcut ve ilave finansman kaynakları, re-finansman olanakları ve likidite üzerindeki risklerini ve belirsizlikleri göz önüne almıştır. Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamış ve işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. İşletmenin Sürekliliği (Devamı)

Grup Yönetiminin İşletmenin Sürekliliğine İlişkin Planı

Grup’un Mart 2021 yılında gerçekleşmesi planlanan planlı bakımı, mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak Eylül 2020 içerisinde 20 gün olarak gerçekleşmiştir. Ocak 2020 – Aralık 2020 dönemi içerisinde ortalama kapasite kullanım oranı %64,91 olarak gerçekleşmiştir. Grup’un satışları ve maliyeti gün öncesi piyasasındaki tahminlerden kaynaklanan mahsuplaşmalardan etkilenmektedir. Grup geleceğe yönelik olarak yaptığı gelir projeksiyonlarına ilişkin değerlendirmede ileride yeterli nakit girişi sağlayacağını ve satışlarını yükselterek karşılığını arttıracığını ön görmektedir. Grup’un döviz cinsinden olan ve kısa vadeye düşen uzun vadeli kredilerinde kurlardaki yükseliş Grup’un net işletme sermayesini olumsuz bir şekilde etkilemektedir. Grup yönetiminin net işletme sermayesini fonlamak için planları aşağıdaki gibidir: Grup’un gelirlerinin büyük oranda dövize endekli olmasının gelirleri artırması ve yabancı para cinsinden olan kredi borçlarının kur etkisini dengelemesi planlanmaktadır. Grup halka arz yolu ile sermaye artışından sağlanması planlanan gelirler ile kredi borçlarını kapatmayı planladığından işletme sermayesinin olumlu etkileneceğini öngörmektedir.

d. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

f. Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’ standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

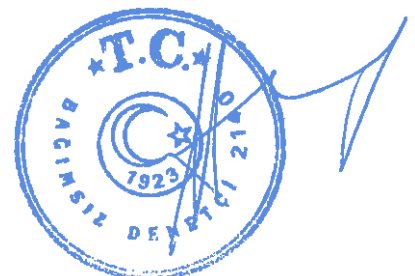
Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

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

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

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Veya; KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığını değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedeği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

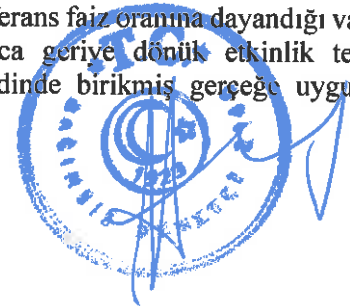
IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşirse de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

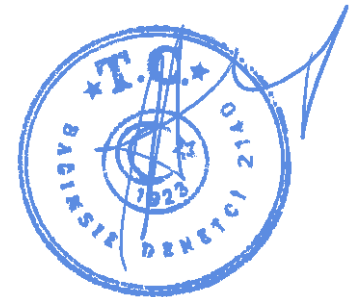
Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – İlk Uygulayan Olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
 - iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, a) veya d)’de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya d) veya e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,

Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

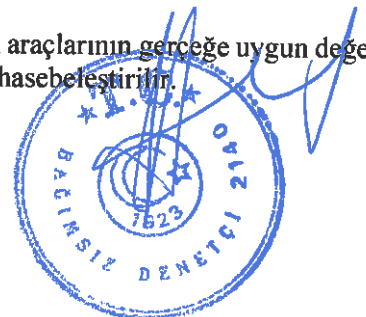
Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde konsolide bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler *dönem kâr zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde konsolide gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Konsolide finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşım” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığında düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Dipnot 9).

Maddi Duran Varlıklar

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak termik santralin varlık değeri için SPK’ya akredite bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30.09.2018 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Çan2 Termik A.Ş.’ye ait gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” ve “Maliyet Yaklaşımı” kullanılmış olup, tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde “Gelirlerin Kapitalizasyonu INA analizi” ve “Maliyet Yöntemi” kullanılmıştır.

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra kaydedilmektedir. Yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları (kar veya zarar tablosuna yansıtılan amortisman) ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları arasındaki fark, her yıl ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra yeniden değerlendirme fonundan birikmiş kar/zarara transfer edilir. Aynı uygulama maddi duran varlık çıkışlarında da geçerlidir.

Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Termik Santral	30
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	8-50
Binalar	50
Makine, tesis ve cihazlar	4-15
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	kira süresi (gün) veya kullanım ömründen küçük olanı

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur (Dipnot11).

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımları, geliştirme faaliyetlerini ve özel maliyetleri içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Haklar	3-15
Bilgisayar Programları	3
Hazırlık ve Geliştirme Faaliyetleri	Ruhsat Süresi veya Rödovans Sözleşmesi Süresi

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir (Dipnot 12).



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar – TFRS 16 (Kiracı olarak)

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

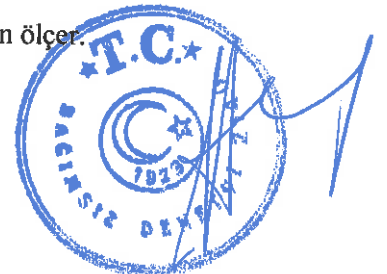
Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak

Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç). Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar – TFRS 16 (Kiracı olarak) (devamı)

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı’nda yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Grup’un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri ve
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
 - Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
 - Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.
- Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir (Dipnot 14).

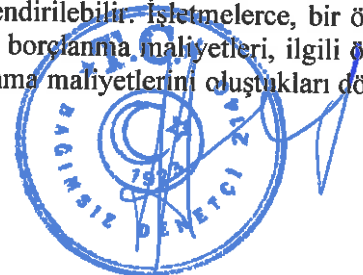
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Grup tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Borçlanma Maliyetleri

Grup, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir.

Enerji üretim tesisleri koşullara bağlı olarak, özellikli varlık olarak değerlendirilebilir. İşletmelerce, bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. İşletmeler, diğer borçlanma maliyetlerini oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirirler.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri (Devamı)

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

Bir varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bir özellikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabilirliği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

TMS-23 “Borçlanma Maliyetleri” standardı kapsamında grup, Özellikli Varlıkların yapımını finanse edebilmek için kullanmış olduğu kredilere ait ana para kur farkı tutarlarını; kredi TL olarak kullanılmış olması varsayımı ile kredilerin kullanıldığı tarihteki TL baz faiz oranı olarak, TL faiz maliyetine isabet eden kur farklarını özellikli varlık olarak değerlendirilen varlıkların aktifleştirme tutarına eklemiştir. Yapılan hesaplamada, aynı kredilerin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda kullanılan tüm yatırım kredileri için cari dönemde imzalanan ve yenilenen sözleşmelerin yapıldığı tarihteki temsili faiz oranı üzerinden baz faiz oranı esas alınmıştır (Dipnot 17).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup’un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Grup’un tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, koşullu varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Grup, koşullu varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Koşullu yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, koşullu varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Grup’un personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

Grup, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Grup’un kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

Tanımlanan Katkı Planları

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup, bu primleri ödemediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur. Grup, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı konsolide finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Her edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir olduğunda, 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.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Sözleşme başlangıcında Grup, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Grup ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Grup’un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediği göz önünde bulundurulur.

Grup’un, TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardı uyarınca edim yükümlülükleri toptan elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden oluşmaktadır. Satılan elektrik, iletim hatları üzerinden müşteriye iletilmekte ve müşteri Grup’un edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir. Elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden elde edilen hasılat teslimatın gerçekleştiği an muhasebeleştirilmektedir.

TEİAŞ Elektrik Satış Geliri

Piyasa katılımcısının serbest piyasa PMUM (Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi) tarafından uzlaştırılan serbest piyasada yapmış olduğu tüm satış işlemlerine istinaden ve serbest piyasa bulunmasından ötürü uzlaştırma sisteminden doğan satışları içermektedir.

Serbest Tüketici Elektrik Satışı

EPDK’nın yayınlamış olduğu tüketici limitlerine göre serbest tüketici tanımına giren tüm tüketicilere yapılan satışlar.

İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı

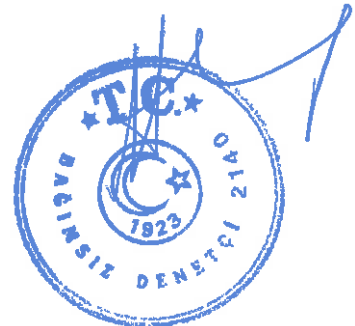
Gerek toptan satış şirketlerine veya özel üretim şirketlerine fiziksel veya hizmet satışları. Primer Frekans Kontrol (PFK) ilgili mevzuatta yükümlülüğü bulunan santrallerin bu yükümlülüğünü başkasına devretmesi ile ilgili hizmet satışını içermektedir.

Enerji Dengesizliği

İlgili mevzuata göre grup şirketleri birleşerek dengeleme grubu oluşturduklarında tüm dengesizlik alacak ve borçları dengeden sorumlu tarafa tarafın bünyesinde uzlaştırılır. Dengeden sorumlu tarafta bu tutarları dengeleme grup üyelerine dağıtır. Grup dengesizlik kalemlerinin içerisinde pozitif dengesizlik alacak, negatif dengesizlik borç ve sıfır bakiye borç/alacak tutarları bulunmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergiden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabilmesi düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır.

Cari vergi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Pay Başına Kazanç / Kayıp

Gelir tablolarında belirtilen pay başına kazanç / Kayıp, net karın / zararın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerler dönem başı itibarıyla geçerli olduğu kabul edilir. TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahsedilmektedir; Adi hisse senetleri kaynaklarda herhangi bir değişikliğe neden olmaksızın ihraç edilebilir veya mevcut adi hisse senetlerinin sayıları azaltılabilir. Örneğin:

- Aktifleştirme veya bedelsiz hisse senedi verilmesi (bazen, hisse olarak verilen temettü olarak da adlandırılır);
- Başka bir ihraç işlemi bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemi bedelsiz unsur;
- Hisse senedi bölünmesi ve
- Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtım ya da hisse bölünmesinde, adi hisse senetleri, mevcut hissedarlara ek bir ödeme talep etmeden ihraç edilir. Bu nedenle, kaynaklarda bir artış olmadan mevcut adi hisse senedi sayısı artar. Anılan işlem öncesinde mevcut olan adi hisse senetlerinin sayısı, anılan işlemin, sunulan en erken dönemin başında gerçekleşmiş olması durumunda mevcut adi hisse senetlerinin sayısında meydana gelecek oransal değişime göre düzeltilir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup; finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Nakit Akış Tablosu

Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un elektrik satışından kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

Grup’un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ile ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

Seviye 1: Özdeş Varlıklar veya Borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

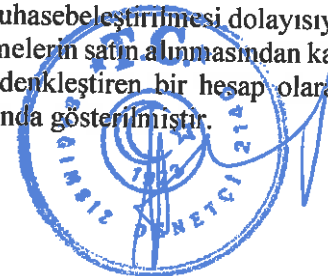
Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından kaynaklanan 1.399.068 TL şerefiye tutarları 31.12.2017 tarihinde özkaynaklar altında denkleştiren bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.



3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Aşağıda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında yer alan ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi nedeniyle oluşan tutarlar gösterilmiştir;

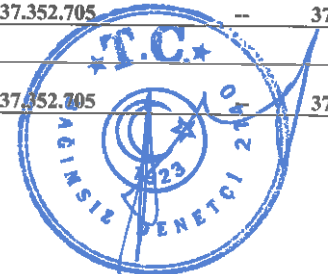
Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Yel Enerji	100.000	(1.299.068)	(1.399.068)
Toplam	100.000	(1.299.068)	(1.399.068)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017: Yoktur)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

KAR VEYA ZARAR KISMI	01.01.2020 - 31.12.2020			Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
	Maden	Enerji Üretim	Toplam		
Hasılat	23.716.049	733.546.984	757.263.033	(17.713.719)	739.549.313
Satışların Maliyeti (-)	(23.303.805)	(521.706.467)	(545.010.272)	17.713.719	(527.296.552)
BRÜT KAR/ZARAR	412.244	211.840.517	212.252.761	--	212.252.761
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.098.972)	(20.208.822)	(21.307.794)	2.400	(21.305.394)
Pazarlama Giderleri(-)	--	(7.404.935)	(7.404.935)	--	(7.404.935)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.377.195	42.473.466	43.850.661	(2.400)	43.848.261
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(5.565.828)	(21.525.867)	(27.091.695)	4.558.671	(22.533.024)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(4.875.361)	205.174.359	200.298.998	4.558.671	204.857.669
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	389.456	389.456	--	389.456
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	(4.875.361)	205.563.815	200.688.454	4.558.671	205.247.125
Finansman Gelirleri	9.842.133	345.687.071	355.529.204	(8.629.342)	346.899.862
Finansman Giderleri (-)	(2.872.770)	(703.274.703)	(706.147.473)	4.070.671	(702.076.802)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	2.094.002	(152.023.817)	(149.929.815)	--	(149.929.815)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(1.406.336)	188.688.856	187.282.520	--	187.282.520
Dönem Vergi Gideri/Geliri	--	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(1.406.336)	188.688.856	187.282.520	--	187.282.520
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	687.667	36.665.040	37.352.705	--	37.352.705
DÖNEM KARI/ZARARI	687.667	36.665.040	37.352.705	--	37.352.705



5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31.12.2020					
	Maden	Enerji Üretim	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	37.007.268	349.698.785	386.706.053	(65.713.782)	320.992.271
Duran Varlıklar	38.015.659	2.398.162.311	2.436.177.970	(1.150.000)	2.435.027.970
Toplam varlıklar	75.022.927	2.747.861.096	2.822.884.023	(65.863.782)	2.756.020.241
Kısa Vadeli Yükümlülükler	81.418.437	642.191.457	723.609.894	(65.713.782)	657.896.112
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.128.907	1.303.538.971	1.305.667.878	-	1.305.667.878
Toplam Yükümlülükler	83.547.344	1.945.730.428	2.029.277.772	(65.713.782)	1.963.563.990
Özkaynaklar	(8.524.417)	802.130.668	793.606.251	(1.150.000)	792.456.251

01.01.- 31.12.2019					
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	1.143.138	740.812.367	741.955.505	--	741.955.505
Satışların Maliyeti (-)	(1.034.737)	(574.372.103)	(575.406.840)	64.641	(575.342.199)
BRÜT KAR/ZARAR	108.401	166.440.264	166.548.665	64.641	166.613.306
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.004.924)	(13.881.127)	(14.886.051)	3.000	(14.883.051)
Pazarlama Giderleri (-)	(796.928)	(872.843)	(1.669.771)	--	(1.669.771)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	502.827	20.829.400	21.332.227	(67.641)	21.264.586
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(5.379.093)	(77.266.105)	(82.645.198)	1.761.964	(80.883.234)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(6.569.717)	95.249.589	88.679.872	1.761.964	90.441.836
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	(6.569.717)	95.249.589	88.679.872	1.761.964	90.441.836
Finansman Gelirleri	10.158.864	184.550.439	194.709.303	(6.667.015)	188.042.288
Finansman Giderleri (-)	(8.249.859)	(432.020.430)	(440.270.289)	4.905.051	(435.365.238)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(4.660.712)	(152.220.402)	(156.881.114)	--	(156.881.114)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(459.753)	9.452.297	8.992.544	--	8.992.544
Dönem Vergi Gideri/Geliri	--	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(459.753)	9.452.297	8.992.544	--	8.992.544
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(5.120.465)	(142.768.105)	(147.888.570)	--	(147.888.570)
DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	--	--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI	(5.120.465)	(142.768.105)	(147.888.570)	--	(147.888.570)



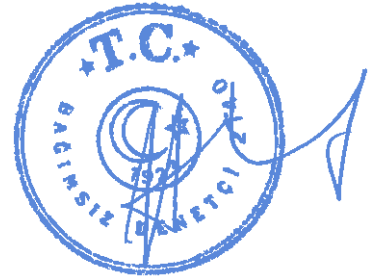
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31.12.2019					
	Maden	Enerji Üretim	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	48.330.355	457.046.566	505.376.921	(55.717.968)	449.658.953
Duran Varlıklar	22.592.225	2.225.539.503	2.248.131.728	(1.025.000)	2.247.106.728
Toplam varlıklar	70.922.580	2.682.586.069	2.753.508.649	(56.742.968)	2.696.765.681
Kısa Vadeli Yükümlülükler	79.459.504	919.170.777	998.630.281	(55.717.968)	942.912.313
Uzun Vadeli Yükümlülükler	796.527	1.002.291.541	1.003.088.068	--	1.003.088.068
Toplam Yükümlülükler	80.256.031	1.921.462.318	2.001.718.349	(55.717.968)	1.946.000.381
Özkaynaklar	(9.333.448)	761.123.748	751.790.300	(1.025.000)	750.765.300
01.01.- 31.12.2018					
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	15.273.038	218.884.695	234.157.733	--	234.157.733
Satışların Maliyeti (-)	(11.729.277)	(204.841.073)	(216.570.350)	74.581	(216.495.769)
BRÜT KAR/ZARAR	3.543.761	14.043.622	17.587.383	74.581	17.661.964
Genel Yönetim Giderleri (-)	(484.183)	(5.081.079)	(5.565.262)	750	(5.564.512)
Pazarlama Giderleri (-)	(2.844.410)	(148.249)	(2.992.659)	--	(2.992.659)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	234.668	16.419.854	16.654.522	(75.331)	16.579.191
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(3.061.514)	(2.692.557)	(5.754.071)	136.667	(5.617.404)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(2.611.678)	22.541.591	19.929.913	136.667	20.066.580
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	(3.358)	(3.358)	--	(3.358)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	(2.611.678)	22.538.233	19.926.555	136.667	20.063.222
Finansman Gelirleri	5.273.990	200.197.226	205.471.216	(572.066)	204.899.150
Finansman Giderleri (-)	(5.268.030)	(293.873.682)	(299.141.712)	435.399	(298.706.313)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(2.605.718)	(71.138.223)	(73.743.941)	--	(73.743.941)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(103.490)	(23.789.187)	(23.892.677)	--	(23.892.677)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(53.500)	(902.968)	(956.468)	--	(956.468)
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	(49.990)	(22.886.219)	(22.936.209)	--	(22.936.209)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(2.709.208)	(94.927.410)	(97.636.618)	--	(97.636.618)
DÖNEM KARI/ZARARI	(2.709.208)	(94.927.410)	(97.636.618)	--	(97.636.618)



5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31.12.2018					
	Maden	Enerji Üretim	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	20.236.332	210.840.136	231.076.468	(2.097.917)	228.978.551
Duran Varlıklar	3.621.593	2.258.182.941	2.261.804.534	(100.000)	2.261.704.534
Toplam varlıklar	23.857.925	2.469.023.077	2.492.881.002	(2.197.917)	2.490.683.085
Kısa Vadeli Yükümlülükler	28.861.497	533.967.491	562.828.988	(2.097.917)	560.731.071
Uzun Vadeli Yükümlülükler	132.838	1.055.135.801	1.055.268.639	--	1.055.268.639
Toplam Yükümlülükler	28.994.335	1.589.103.292	1.618.097.627	(2.097.917)	1.615.999.710
Özkaynaklar	(5.136.411)	879.919.786	874.783.375	(100.000)	874.683.375

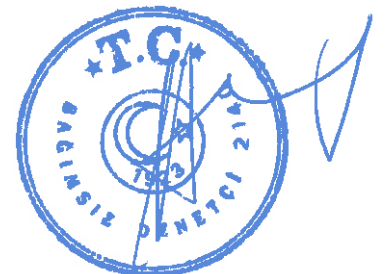


6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti	18.193.021	14.163.546	7.858.162
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	8.578.612	7.347.917	3.214.855
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	5.017.372	4.080.697	2.565.319
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	3.227.446	2.251.497	260.355
Anadolu Export Maden San. Ve Tic. A.Ş.	2.820.475	1.115.920	--
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	2.558.267	20.116.272	17.729.483
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	1.924.022	1.391.130	659.438
Suda Maden A.Ş.	1.152.024	12.863.738	56.295
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş.	474.707	203.241	--
Süleyman Sarı	160.750	160.750	160.750
Tahsin Yazan	100.000	100.000	100.000
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	85.475	210.072	--
Kerem Emir Yazan	64.509	70.024	--
Burak Altay	7.500	20.000	--
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	--	102.363.971	25.556.946
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	--	--	115
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	--	5.742	885
Odaş Doğalgaz Toptan Satış San. Ve Tic. A.Ş.	--	1.371.975	1.020
Cr Proje Geliştirme Yatırım San. Ve Tic. A.Ş.	--	5.488	885
Aköz Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	--	1.888	--
Hidro Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	--	4.987	885
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	--	3.169	2.355
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	--	5.488	--
B Biotek İlaç Üretim Yatırım Ticaret A.Ş.	--	4.437	--
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	--	4.031	1.932
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş.	--	4.089	3.657
Nousen Enerji A.Ş.	--	3.234	--
Navis Turizm İnşaat Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	--	2.528	109
Diñçsan İnşaat Paz.Org.Müm.San. Ve Tic.Ltd.Şti	--	1.480	--
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	--	616	--
Geokoax Jeotermal Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.	--	431	--
Kuzen İnş.Pa.Org.Müm.İnş.San. Ve Tic.Ltd.Şti	--	762	--
Abdulkadir Bahattin Özal	--	895	896
TOPLAM	44.364.181	167.880.016	58.174.342
Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri	(5.206.238)	(12.563.389)	(9.727.802)
TOPLAM	39.157.943	155.316.627	48.446.540



6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	76.252.856	216.221.959	276.202.000
Burak Altay	10.307.900	12.500	12.500
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	7.287.385	638.653	9.198
Suda Maden A.Ş.	4.571.253	16.036.159	16.023.369
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti	1.181.604	1.182.099	6.764.397
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	753.605	110.529	--
Abdulkadir Bahattin Özal	12.499	12.500	12.500
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	--	39.694	37.924
Anadolu Export Maden San. Ve Tic. A.Ş.	--	299	30.972
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	121	121
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş.	--	20.000	--
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	--	9.822	--
Kerem Emir Yazan	--	6.544	--
TOPLAM	100.367.103	234.290.879	299.092.981
Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri	(9.268.547)	(6.229.548)	(36.693.973)
TOPLAM	91.098.555	228.061.331	262.399.008

c) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	3.427.001	2.682.658	5.204.700
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	10.025.194	49.144.303	9.279.240
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	15.736.210	90.697.588	31.919.083
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	7.779.931	--	--
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	365.820	1.695.364	280.815
Suda Maden A.Ş	5.058.267	900.000	--
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	115.002	8.019.211	2.278.432
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	--	5.484.334	788.362
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	--	6.884.936	2.779.371
Batı Trakya Madencilik A.Ş	--	500.000	--
TOPLAM	42.507.425	166.008.394	52.530.002



6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	9.600	12.000	26.348
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	208.800	180.000	187.242
Suda Maden A.Ş.	62.400	72.000	34.000
Hidro Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	2.400	3.000	750
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	2.400	3.000	2.362
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	2.400	3.000	750
Cr Proje Geliştirme Yatırım San. Ve Tic. A.Ş.	2.400	3.000	750
Odaş Doğalgaz Toptan Satış San. Ve Tic. A.Ş.	2.400	3.000	750
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	2.400	3.000	2.402
Anadolu Export Maden San. Ve Tic. A.Ş.	2.400	3.000	750
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	81.600	99.000	24.750
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş	--	--	1.612
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	--	--	1.612
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	--	--	1.612
TOPLAM	379.200	384.000	285.690

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	--	--	969
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	--	--	76.617
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	2.400	5.020	165.351
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	--	--	--
TOPLAM	2.400	5.020	242.937

f) İlişkili taraflara finansman giderleri

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	239.297	55.902	27.052
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	34.534.797	60.452.203	--
Suda Maden A.Ş	--	1.843.098	2.576.912
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	5.309	1.181.604	--
Akra Madencilik	--	9.822	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş	75.870	--	--
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	2.818	--	5.458
TOPLAM	34.858.091	63.542.628	2.609.422



6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	--	2.354.607	302.474
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş. (*)	158.914.399	800.896	--
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	9.329.323	13.655.312	2.758
Suda Maden A.Ş.	1.723.317	192.629	--
Odaş Doğalgaz Toptan Satış San. Ve Tic. A.Ş.	142.759	110.136	--
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	571.158	130.752	9.693
Anadolu Export Maden San. Ve Tic. A.Ş.	387.748	28.222	--
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	444.797	1.264.824	39.748
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	842.177	1.641.554	38.286
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	263.797	594.301	--
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş	33.106	178.241	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş	14.795	209.638	--
TOPLAM	172.667.376	21.161.118	392.959

(*) Grup, ana ortağı Odaş Elektrik Üretim San. Ticaret A.Ş. ile 30.09.2020 tarihinde imzalanan Mutabakat ve İbra Sözleşmesine dayanarak Odaş Elektrik Üretim San. Ticaret A.Ş.'nin Çan2 Termik A.Ş.'ye olan sermaye borcundan kaynaklanan 44.226.416 TL tutarındaki faiz tutarı ile diğer borçlara ilişkin tahakkuk eden 112.045.665 TL tutarındaki faiz tahakkuku olmak üzere toplam 156.272.081 TL tutarındaki birikmiş faiz tahakkukunu karşılıklı hesapları arasında mahsup ederek, tarafların her türlü hak ve taleplerinden feragat ettiklerini kabul ve taahhüt etmeleri maddesine bağlı olarak, iptal etmiş ve temlik sözleşmesinin cari dönemde yapılmış olması dolayısıyla cari dönem finansal tabloları ile ilişkilendirilmiştir.

h) İlişkili taraflara yapılan ürün alışları

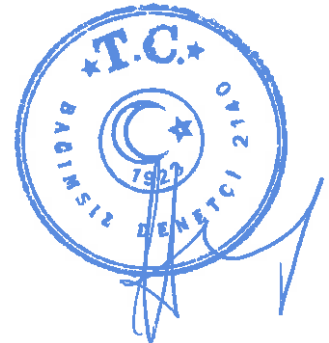
	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Batı Trakya Madencilik A.Ş	2.335.956	--	--
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	--	1.173.344	5.788.750
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	136.366	127.668	70.539
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	23.104	231.741	85.787
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	9.140	78.513	87.364
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	76.109	141.310
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	--	1.055.084	68.346.030
Suda Maden A.Ş	--	--	788.148
Anadolu Export Maden San. Ve Tic. A.Ş.	--	--	1.207
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	--	828.988	5.669.428
TOPLAM	2.504.566	3.571.446	80.978.564



6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst yönetime 31.12.2020 tarihinde sona eren hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2020 yılı hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 9.049.720 TL’dir. (2019 Yılı için 6.055.464 TL, 2018 yılı için 4.383.330 TL ve 2017 yılı için 1.675.121 TL’dir.)
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakkeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu’ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.



7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Grup’un 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşteri cari hesapları	74.460.650	45.408.180	24.468.507
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	-	-
-Diğer alacaklar	74.460.650	45.408.180	24.468.507
Alacak senetleri (*)	28.469.877	28.942.322	-
Şüpheli ticari alacaklar	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.500.000)	(1.500.000)	(1.500.000)
	102.930.527	74.350.502	24.468.507
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(2.159.330)</i>	<i>(3.534.077)</i>	<i>(683.074)</i>
TOPLAM	100.771.197	70.816.425	23.785.433

(*) 31.12.2020 tarihi itibariyle 28.469.877 TL tutarındaki alacak senetlerinin (3.032.982 USD ve 6.206.269 TL karşılığı) vade tarihi 31.07.2021’dir.

Şüpheli alacak karşılığının 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı Bakiye	1.500.000	1.500.000	2.250.000
İlave Karşılıklar	--	--	--
Ödemeler (-)	--	--	(750.000)
Toplam	1.500.000	1.500.000	1.500.000

Ticari Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satıcı Cari Hesapları	141.901.768	174.860.430	146.735.847
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-	-
-Diğer satıcı borçları	141.901.768	174.860.430	146.735.847
Borç Senetleri	59.637.404	57.043.806	54.828.547
	201.539.173	231.904.236	201.564.394
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(17.568.343)</i>	<i>(12.032.690)</i>	<i>(16.697.007)</i>
TOPLAM	183.970.829	219.871.545	184.867.387



8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grup’un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar</i>	44.364.181	167.880.016	58.174.342
Diğer Alacaklar	2.805.679	156.028	8.078.170
Verilen depozito ve teminatlar	20.246	12.600	-
Personelden Alacaklar	33.460	33.460	17.814
TOPLAM	47.223.566	168.082.104	66.270.326
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(5.206.600)</i>	<i>(12.572.537)</i>	<i>(10.469.560)</i>
<i>-İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	<i>(5.206.238)</i>	<i>(12.563.389)</i>	<i>(9.727.802)</i>
<i>-Diğer alacaklar</i>	<i>(362)</i>	<i>(9.148)</i>	<i>(741.758)</i>
TOPLAM	42.016.966	155.509.567	55.800.766

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Grup’un uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Verilen depozito ve teminatlar	209.744	33.214	32.829
Toplam	209.744	33.214	32.829

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup’un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili kuruluşlar borçları	100.367.102	234.290.879	299.092.981
Diğer çeşitli borçlar	259.916	607.478	170.237
Ödenecek vergi ve fonlar	7.486.785	7.545.002	1.315.484
Alınan Sipariş Avansları	8.422	73.909	14.328
Vadesi Geçmiş Ertelenmiş veya			
Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler	2.749.459	5.787.002	-
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	1.653	-	16.111
	110.873.337	248.304.270	300.609.141
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri</i>	<i>(9.304.894)</i>	<i>(6.280.777)</i>	<i>(36.722.306)</i>
<i>-İlişkili taraf satıcı borçları</i>	<i>(9.268.547)</i>	<i>(6.229.548)</i>	<i>(36.693.973)</i>
<i>-Diğer borçlar</i>	<i>(36.347)</i>	<i>(51.229)</i>	<i>(28.333)</i>
TOPLAM	101.568.443	242.023.493	263.886.835

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	5.755.161	4.880.778	483.566
Katma Değer Vergisi	1.240.400	555.789	84.061
Diğer Vergi Borçları	491.224	2.108.435	747.857
TOPLAM	7.486.785	7.545.002	1.315.484



8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Grup’un uzun vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kamuya Olan Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar	5.550.965	4.566.918	--
Toplam	5.550.965	4.566.918	--

9. STOKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	5.267.735	4.259.709	387.789
Yarı mamuller – üretim	60.660.613	34.875.804	12.602.902
Mamuller	53.128.048	22.889.343	17.027.616
Diğer stoklar	8.807.924	23.011.421	16.002.642
TOPLAM	127.864.319	85.036.278	46.020.949

İlk madde ve malzeme tutarı bakiyesi fueloil alımlarından, yarı mamul stokları tüvenan kömür alımlarından, mamul stokları toz kömür ve kireçtaşı alımlarından, diğer stoklar ise yardımcı üretim malzemeleri ve diğer işletme malzeme ve yedek parçalarından oluşmaktadır.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen Sipariş Avansları (*)	10.624.213	11.546.563	--
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.346.534	4.497.978	3.535.148
TOPLAM	13.970.747	16.044.542	3.535.148

(*) 31.12.2020 itibarıyla 10.624.213 TL tutarındaki verilen sipariş avansları maden işletmesi kapsamında verilen avanslar ile diğer avanslardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.210.821	2.371.829	284.910
TOPLAM	2.210.821	2.371.829	284.910



10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Alınan Avanslar (*)	7.346.258	49.250.696	--
Toplam	7.346.258	49.250.696	--

(*) EPIAŞ'tan alınan avanslar ile ilgili tutarlardır. Sonraki dönemde ticari alacaklara mahsup edilerek kapatılmıştır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

01.01.-31.12.2020 hesap dönemi içerisinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet					
Arsa ve araziler	54.087.750	667.425	--	--	54.755.175
Binalar	320.000	--	--	--	320.000
Tesis, makine ve cihazlar	2.179.557.060	82.836.936	--	--	2.262.393.996
Araçlar	2.865.525	1.478.860	(333.308)	--	4.011.077
Mobilya ve demirbaşlar	3.809.994	2.211.158	(956)	--	6.020.196
Yapılmakta olan yatırımlar	--	13.746.851	--	--	13.746.851
Toplam	2.240.640.329	100.941.229	(334.264)	--	2.341.247.295
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(34.696)	(14.185)	--	--	(48.881)
Tesis, makine ve cihazlar	(90.255.975)	(73.820.883)	--	--	(164.076.858)
Araçlar	(972.250)	(633.395)	200.390	--	(1.405.255)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.531.693)	(622.625)	956	--	(2.153.362)
Toplam	(92.794.613)	(75.091.088)	201.346	--	(167.684.355)
Net Defter Değeri	2.147.845.716	25.850.141	(132.917)	--	2.173.562.940

01.01.-31.12.2019 hesap dönemi içerisinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	Yeniden Değerleme	31.12.2019
Maliyet						
Arsa ve Araziler	52.240.000	1.847.750	--	--	--	54.087.750
Binalar	320.000	--	--	--	--	320.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.185.985.022	86.446.577	--	--	(92.874.538)	2.179.557.061
Araçlar	1.192.222	1.673.303	--	--	--	2.865.525
Mobilya ve Demirbaşlar	3.329.432	482.751	(2.190)	--	--	3.809.993
Toplam	2.243.066.676	90.450.381	(2.190)	--	(92.874.538)	2.240.640.329
Birikmiş Amortisman						
Binalar	(20.511)	(14.184)	--	--	--	(34.695)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(28.484.670)	(61.771.305)	--	--	--	(90.255.975)
Araçlar	(597.503)	(374.747)	--	--	--	(972.250)
Mobilya ve Demirbaşlar	(1.052.394)	(481.653)	2.354	--	--	(1.531.693)
Toplam	(30.155.078)	(62.641.889)	2.354	--	--	(92.794.613)
Net Defter Değeri	2.212.911.598	27.808.492	164	--	(92.874.538)	2.147.845.716



11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

01.01.-31.12.2018 hesap dönemi içerisinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	Giriş	Çıkış	Transfer	Yeniden Değerleme	31.12.2018
Maliyet						
Arsa ve Araziler	8.464.814	366.220	--	--	43.408.966	52.240.000
Binalar	127.024	70.000	--	--	122.976	320.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	244.802	170.988	--	1.303.017.478	882.551.753	2.185.985.021
Araçlar	1.192.222	--	--	--	--	1.192.222
Mobilya ve Demirbaşlar	2.840.540	514.970	(26.077)	--	--	3.329.433
Yapılmakta Olan Yatırımlar	785.432.849	517.584.629	--	(1.303.017.478)	--	--
Toplam	798.302.251	518.706.807	(26.077)	--	926.083.695	2.243.066.676
Birikmiş Amortisman						
Binalar	(8.044)	(12.467)	--	--	--	(20.511)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(17.339)	(28.467.331)	--	--	--	(28.484.670)
Araçlar	(358.047)	(235.424)	--	--	--	(593.471)
Mobilya ve Demirbaşlar	(616.784)	(447.193)	7.551	--	--	(1.056.426)
Toplam	(1.000.214)	(29.162.415)	7.551	--	--	(30.155.078)
Net Defter Değeri	797.302.037	489.544.392	(18.526)	--	926.083.695	2.212.911.598

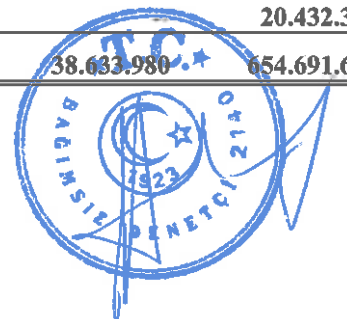
Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için SPK Lisanslı bağımsız değerlendirme şirketi Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30.09.2018 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir.

30.09.2018 tarihi itibarıyla hazırlanan 11.10.2018 tarihli değerlendirme raporunda gelir yönetimine (İNA) göre yatırımın değeri 1.961.836.045 TL olarak tespit edilmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla yetkili bir değerlendirme kuruluşu tarafınca hazırlanan 10.02.2020 tarihli değerlendirme raporunda gelir yönetimine (İNA) göre yatırımın değeri 2.085.175.474 TL olarak tespit edilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla yeni bir değerlendirme çalışması yapılmamıştır.

Tesisin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde “Gelirlerin Kapitalizasyonu İNA analizi” ve “Maliyet Yöntemi” kullanılmıştır. Söz konusu değerlemeler SPK tarafından yetkilendirilmiş Değerleme şirketi tarafından Uluslararası Değerleme Standartları’na (UDES) göre yapılmıştır.

Yeniden değerlendirme değer artış fonu hareketleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2020	Tesis	Bina	Arsa	Toplam
01.01.2020 Bakiye	688.390.367	109.449	38.633.980	727.133.796
Yeniden Değerleme Değer Artışı (Brüt)	--	--	--	--
Yeniden Değerleme Değer Düşüklüğü	(92.874.538)	--	--	(92.874.538)
Ertelenmiş Vergi	20.432.398	--	--	20.432.398
Yeniden Değerlenmiş Tutar	615.948.227	109.449	38.633.980	654.691.656



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

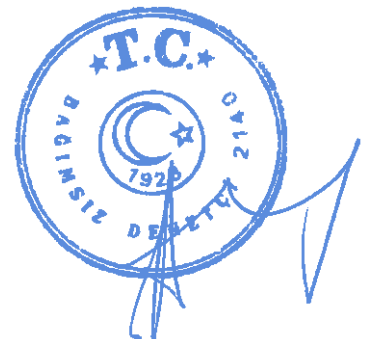
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31.12.2019	Tesis	Bina	Arsa	Toplam
01.01.2019 Bakiye	688.390.367	109.449	38.633.980	727.133.796
Yeniden Değerleme Değer Artışı (Brüt)	--	--	--	--
Yeniden Değerleme Değer Düşüklüğü	(92.874.538)	--	--	(92.874.538)
Ertelenmiş Vergi	20.432.398	--	--	20.432.398
Yeniden Değerlenmiş Tutar	615.948.227	109.449	38.633.980	654.691.656
31.12.2018	Tesis	Bina	Arsa	Toplam
01.01.2018 Bakiye	--	--	--	--
Yeniden Değerleme Değer Artışı (Brüt)	882.551.753	122.976	43.408.966	926.083.695
Yeniden Değerleme Değer Düşüklüğü	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi	(194.161.386)	(13.527)	(4.774.986)	(198.949.899)
Yeniden Değerlenmiş Tutar	688.390.367	109.449	38.633.980	727.133.796

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.12.2020 itibariyle Grup'un maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet					
Haklar	3.643.454	--	--	--	3.643.454
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	288.355	--	--	--	288.355
Hazırlık Geliştirme Gideri	14.966.325	20.572.648	--	--	35.538.973
Toplam	18.898.134	20.572.648	--	--	39.470.782
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(1.226.180)	(331.391)	--	--	(1.557.571)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(276.428)	(1.714)	--	--	(278.142)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(2.033.674)	(2.025.791)	--	--	(4.059.465)
Toplam	(3.536.282)	(2.358.896)	--	--	(5.895.178)
Net Defter Değeri	15.361.852	18.213.752	--	--	33.575.604



12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31.12.2019 itibariyle Grup’un maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

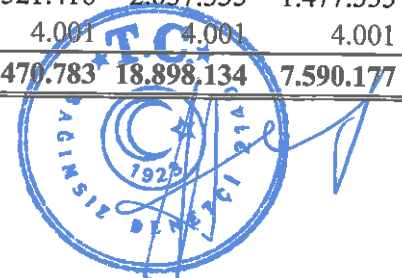
	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2019
Maliyet					
Haklar	3.493.047	150.407	--	--	3.643.454
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	278.105	10.250	--	--	288.355
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	3.819.025	11.147.300	--	--	14.966.325
Toplam	7.590.177	11.307.957	--	--	18.898.134
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(892.004)	(334.176)	--	--	(1.226.180)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(260.363)	(16.065)	--	--	(276.428)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(1.551.904)	(481.770)	--	--	(2.033.674)
Toplam	(2.704.271)	(832.011)	--	--	(3.536.282)
Net Defter Değeri	4.885.906	10.475.946	--	--	15.361.852

31.12.2018 itibariyle Grup’un maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2018
Maliyet					
Haklar	2.501.921	991.126	--	--	3.493.047
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	278.105	--	--	--	278.105
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	3.468.990	350.035	--	--	3.819.025
Toplam	6.249.016	1.341.161	--	--	7.590.177
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(618.696)	(273.308)	--	--	(892.004)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(195.095)	(65.268)	--	--	(260.363)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(1.129.244)	(422.660)	--	--	(1.551.904)
Toplam	(1.943.035)	(761.236)	--	--	(2.704.271)
Net Defter Değeri	4.305.981	579.925	--	--	4.885.906

Grup’un maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Çan 2 Trakya	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	29.992.308	10.587.498	--
Çan2 Termik A.Ş.	Çan 2 Termik Santrali Lisans Bedelleri	122.014	122.014	45.710
Çan2 Termik A.Ş.	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	3.025.247	2.341.472	2.341.472
Çan2 Termik A.Ş.	Bilgisayar Yazılımları	557.982	557.981	541.731
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.247.813	3.247.813	3.179.709
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.521.418	2.037.355	1.477.555
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001	4.001	4.001
TOPLAM		39.470.783	18.898.134	7.590.177



13. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

31.12.2020 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harcama Tutarı
Yel Enerji	2.521.418
Çan2 Termik A.Ş.	3.025.247
Çan2 Trakya	29.992.308
Toplam	35.538.973

Yel Enerji’de hazırlık ve geliştirme gideri olarak aktife alınan 2.521.418TL tutar Çanakkale ili Bayramiç ilçesindeki 1.205,11 hektarlık İR:17517 numaralı kömür madeni işletme ruhsatına ilişkin yapılan proje etüt, analiz, arazi izin başvuruları ve sondaj çalışmalarına ilişkin tutarlardır.

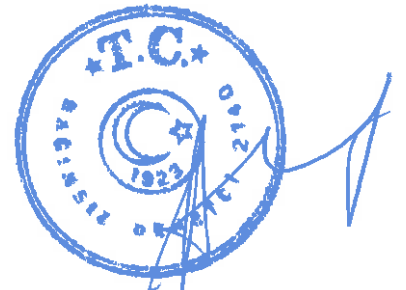
Maden ruhsatının devri 15.07.2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, hazırlık ve geliştirme harcamaları Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi Standardında ve Grup’un uyguladığı muhasebe politikası gereğince aktifleşmiş olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğu (ruhsatın devir alındığı), yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlamış ve Hazırlık ve Geliştirme Giderleri için itfa payı hesaplanmaya başlanmıştır.

Çan2 Termik A.Ş.’de geliştirme giderleri olarak aktife alınan tutarlar 09.07.2013 tarihinde Çan2 Termik A.Ş. ile İR.17448 Ruhsat No’lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü’nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş olan harcamalara ait olup rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır. 31.12.2020 tarihi itibari ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 3.025.247 TL’dir.

Çan 2 Trakya’ da aktifleştirilen 29.992.308 TL tutarındaki Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Tekirdağ Malkara’ da bulunan kömür maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet – Taahhütler					
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.044.902	3.855.568	--	--	5.900.470
Toplam	2.044.902	3.855.568	--	--	5.900.470
Birikmiş Amortisman - Taahhütler					
Kullanım Hakkı Varlıkları	(163.871)	(1.245.466)	--	--	(1.409.337)
Toplam	(163.871)	--	--	--	(1.409.337)
Net Defter Değeri	1.881.031				4.491.133



14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2019
Maliyet – Taştlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	--	2.044.902	--	--	2.044.902
Toplam	--	2.044.902	--	--	2.044.902
Birikmiş Amortisman - Taştlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	--	(163.871)	--	--	(163.871)
Toplam	--	(163.871)	--	--	(163.871)
Net Defter Değeri	--				1.881.031

Grup, kira ödemekle yükümlü olduğu operasyonel kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır. Grup’ un TFRS 16 Kiralamalar standardı uyarınca yapmış olduğu muhasebeleştirmeye ilişkin detaylar Dipnot 2’ de açıklanmıştır.

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup’ un 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ticari alacaklarında değer düşüklüğü bulunmakta olup, değer düşüklüğü tutarları ilgili finansal tablo kalemlerinin içinde gösterilmiştir (Dipnot 7).

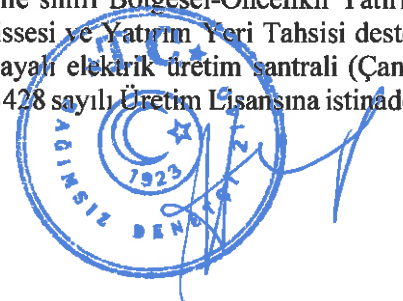
Grup’un maddi duran varlıklar içerisinde yer alan tesisinin yeniden değerlendirme çalışmaları sonrası 31.12.2019 döneminde değer düşüklüğü oluşmuş olup, detaylı olarak Dipnot 11’de açıklanmıştır. Cari dönem içinde yapılan değer düşüklüğü testlerinde tespit edilen bir bulgu olmamış ve yeniden değerlendirme çalışması yapılmasına gerek görülmemiştir.

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Çan2 Termik A.Ş.’nin Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi 18.09.2017 tarih, C117824 numarası ile yenilenmiştir. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 10.07.2014 tarih ÖN/5117-5/03070 sayılı ön lisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale Çan 2.bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014-12.02.2019 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Yatırımın toplam tutarı 801.789.866 TL’dir. 02.10.2019 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’na Teşvik Kapama Vizesi başvurusu yapılmış ve 15.06.2012 tarihli ve 2012/3305 sayılı kararın 24.maddesi ile bu kararın uygulanmasına ilişkin 2012/1 sayılı tebliğin 23. Maddesi hükümleri çerçevesinde tamamlama vizesi yapılmıştır. Karar 05.08.2020 tarih ve 1777914 sayılı yazı ile tarafımıza tebliğ edilmiştir. Yatırım teşvik belgesine konu kapamadan önceki toplam yatırım tutarı üzerinden %40 oranında yatırıma katkı oranı hesaplanmakta olup, 320.715.946 TL’ ye kadar ulaşılacak vergiye kadar %80 oranında vergi indirimi sağlanmaktadır. Bu tutarda ertelenmiş vergiye konu edilmiştir (Dipnot 30).

Ayrıca Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenen 08.04.2020 tarih 510216 belge no ve 1013731 ID numaralı yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Destekleme sınıfı Bölgesel-Öncelikli Yatırım olup, KDV Muafiyeti, Faiz Desteği, Vergi İndirimi, Sigorta Primi İşveren Hissesi ve Yatırım Yeri Tahsisi destek unsurlarıdır. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 28.01.2016 tarih ÜE/6083-2/03428 sayılı Üretim Lisansına istinaden düzenlenmiştir.



17. BORÇLANMA MALİYETLERİ

01.01.-31.12.2018 Dönemi

01.01.-24.09.2018 tarihleri arasında Çan II Termik Santral Projesi için 2016 – 2018 yılları arasında kullanmış olduğu toplam 155.000.000 Euro yatırım kredilerine ilişkin olarak 31.317.991 TL net finansman maliyeti yatırım maliyetine ilave edilmiştir.

Ayrıca grup, Çan2 Termik A.Ş.'nin kullanmış olduğu 155.000.000 Euro anapara bedelli yatırım finansman kredilerine ilişkin olarak cari dönemde katılan kur farklarının aktifleştirilmesi ve özelliikli varlık maliyeti ile ilişkilendirilmesine ilişkin olarak kullanılan Euro kredilerin anapara kur farklarından hesaplanan 176.739.891 TL kur farkı giderini de aktifleştirme tarihine kadar özelliikli varlık maliyeti ile ilişkilendirmiştir.

Yapılan hesaplamada, aynı kredilerin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda kullanılan yatırım kredileri için cari dönemde imzalanan ve yenilenen sözleşmelerin yapıldığı tarihteki temsili faiz oranı üzerinden TL baz faiz oranı esas alınmış olup, dönemselliğe uygun olarak 01.01.2018 tarihinden 31.12.2018 tarihine kadar hesaplanan TL bazlı faiz tutarına ilişkin aktifleştirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.12.2018
<i>Kredi Anapara Toplam Kur Farkı Gideri</i>	367.569.853
<i>Kredinin TL Olarak Kullanılması Durumunda Toplam Faiz Tahakkuku</i>	8.057.882
<i>Özelliikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Toplam Euro Kredi Faiz Tutarı</i>	176.739.891
Özelliikli Varlık Maliyeti ile İlişkilendirilen Kur Farkı Gideri	176.739.891

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dava Karşılıkları	1.480.086	272.949	51.000
Toplam	1.480.086	272.949	51.000

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Maden Restorasyon Karşılıkları	185.044	185.044	172.029
Toplam	185.044	185.044	172.029

TFRS 6 Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Düzenlenmesi Standardına göre, bir işletme maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesini üstlenmesi sonucunda, belirli bir süre boyunca oluşan kaldırma ve restorasyon yükümlülüklerini TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar Standardına göre finansal tablolara yansıtır. Buna göre proje müdürü ve teknik ekip tarafından yapılan değerlendirmede; Çanakkale İli Çan İlçesi Yayaköy Ruhsat No:17448 nolu sahada maden faaliyetleri kapalı işletme ve açık işletme olarak işletilecektir. Bu kapsamı içeren temdit projeleri Maden İşleri Genel Müdürlüğüne ("Migem") onaya sunulmuştur. Açık işletme sonrası kapalı işletmeye geçilecektir. Kapalı işletme dönemlerinde yerüstünde herhangi bir dekapaj çalışması olmayacaktır.

Açık işletmede dekapaj yapılan bölge Çan 2 termik santrali kapsamında ÇED raporunda da belirtildiği üzere kül depo sahası olarak kullanılacaktır. Saha ekonomik ömrünü tamamlamasına müteakip rölekasyon çalışması ile düzenlenip ağaçlama yapıp terk edilecektir. Teraslama ve ağaçlama için yaklaşık öngörülen maliyet 300.000 TL civarında olacaktır.



18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Yaklaşık 150 dönüm alanda dekapaj çalışması yapılacaktır. Temdit projesi gereği dönüm başına 100 ağaç düşmektedir. Bölge toprak yapısı sebebi ile yaklaşık dönüm röleasyon maliyeti bu şekilde 2.000 TL civarında hesaplanmaktadır. 150 dönüm alan için toplam maliyet $150 \times 2.000 \text{ TL} = 300.000 \text{ TL}$ olarak hesaplanmıştır. Açık işletme ekonomik ömrünü tamamladıktan sonra bu çalışma yapılacak olup tahmini olarak 20 yıl sonunda gerçekleşecektir.

Maden Restorasyon Karşılığı

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı Bakiye	185.044	172.029	170.644
İlave Karşılık / Ödeme (-)	--	13.015	1.385
Dönem Sonu Bakiye	185.044	185.044	172.029

31.12.2020 tarihi itibarıyla 300.000 TL toplam maliyetin bugünkü değere indirgenmiş tutarı 185.044 TL'dir. Cari dönemde ilave bir karşılık hesaplanmamıştır.

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

31.12.2020, 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergiye tabi matrah oluşmadığından herhangi bir vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

Rehinler

Çan2 Termik A.Ş.'ye ait gayrimenkuller üzerinde kredi sözleşmesi kapsamında kredi teminatı olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve Türkiye Halkbankası A.Ş. lehine 1. dereceden 8. dereceye kadar ipotek tesis edilmiştir. İpoteklerin toplam tutarı 2.374.500.000 TL ve 534.900.000 Euro'dur.

Hisse Rehin Anlaşması

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine Çan2 Termik A.Ş.'deki ortakların hisselerinin tamamını rehin eden hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 100 TL nominal değerli 2.524.100 adet hissedir. Hisse rehin anlaşması uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır. İlaveten, Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi'ndeki kredi borcuna karşılık olarak Çan2 Termik A.Ş. arasında ve Alacak Temlik Sözleşmesi ve zilyetlik teslim edilmeksizin Taşınır Rehin Sözleşmesi imzalanmıştır. Taşınır Rehin için sözleşmede yer alan tutar toplam 244.800.000 Euro'dur.

Temlik

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Yapılan EPIAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine EPIAŞ Alacak Temlik Sözleşmesi imzalanmıştır. Temlik tutarı 13.000.000.000 TL ve süresi 2029 yılıdır.



18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	9.667.409.339	6.379.053.029	4.458.137.909
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.	--	--	--
C) Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--
Toplam	9.667.409.339	6.379.053.029	4.458.137.909

Grup tarafından alınan teminat ve senetler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Alınan Teminat Mektupları	3.430.349	1.038.210	6.248.240
Alınan Teminat Çekleri	230.000	230.000	230.000
Alınan Teminat Senetleri	4.061.775	4.418.421	8.037.269
Toplam	7.722.124	5.686.631	14.515.509

Aleyhte Davalar

31.12.2020 tarihli itibarıyla Grup'un hukuk müşavirliğinden temin edilen beyana göre Grup aleyhine açılmış olan 24 adet ticari borçlara ilişkin açılmış 3.557.961 TL tutarında ticari borç davası, 1 adet 36.360 TL tutarında işe iade davası, 9 adet 314.707 TL tutarında personel davaları bulunmakta olup toplamı 3.909.028 TL'dir.

Grup'a karşı açılan ticari alacak davalarının tamamı, Grup'a karşı başlatılmış olan icra takiplerinde Grup tarafından yapılan itirazların İcra ve İflas Kanununun (“İKK”) 67'inci maddesi uyarınca iptali taleplidir. Bu davalar tedarikçiler ile ilgili açılmış karşı borç davaları olup ticari borç davalarına ilişkin 1.111.203 TL dava gider karşılığı ayrılmıştır.

Grup, 31.12.2020 tarihi itibarı ile personel işe iade davaları nedeni ile ilgili davaların kaybedilmesi olasılığının yüksek olacağını göz önünde bulundurarak 368.883 TL dava gider karşılığı ayrılmıştır.

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Dönem Başı Bakiye	272.949	51.000	25.000
İlave Karşılıklar	1.207.137	221.949	26.000
İptaller	--	--	--
Toplam	1.480.086	272.949	51.000



18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Lehte Davalar

Rapor tarihi itibarıyla Grup’un hukuk müşavirliğinden temin edilen bilgiye göre Grup tarafından başlatılmış 9.498.547 TL tutarında 5 adet dava bulunmakta olup, bunun 6.751.018 TL ‘si vergi davası, 100.000 TL’si tazminat davası, 2.735.665 TL’si alacak davası ve 11.864 TL’si idari para cezasına ilişkin dava ve diğer itiraz davalarına aittir.

28.06.2019 tarihli yazı ile vergi dairesi, Çan2 Termik A.Ş.’nin teşvik belgesi ile muhasebeleştiği ve Katma Değer Vergisi kanunu Geçici 37. Maddesi kapsamında mahsup ettiği 3.857.725 TL tutarında KDV iadesi ile 2.893.294 TL tutarındaki vergi ziya cezasının ödenmesi için vergi/ceza ihbarnamesi göndermiştir. Elektrik santrallerinin imalat sanayi kapsamında olmadığı gerekçesi ile mahsubun iptali yapılmıştır. İptal edilen mahsuba ilişkin borcun ana para tutarı, Diğer Borçlar hesabında Ödenecek Vergi ve Fonlar içerisinde (Dipnot 8). Çan2 Termik A.Ş., bu ihbarnamelerin iptali için vergi mahkemesinde vergi dairesi aleyhine yukarıda belirtilen ihbarnamelerin iptali için dava açmıştır. Rapor tarihi itibarıyla bu incelemeye yönelik dava henüz sonuçlanmamıştır.

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Kısa Vadeli

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

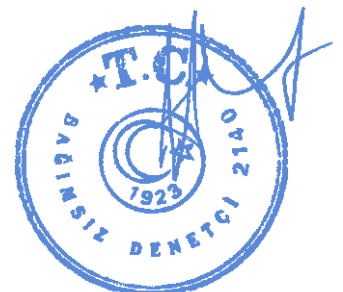
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele Borçlar	2.711.237	2.445.657	1.522.863
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.640.208	6.497.666	646.749
TOPLAM	4.351.445	8.943.323	2.169.612

Personele borçlar hesabı bakiyesi tahakkuk etmiş ancak henüz ödemesi gerçekleştirilmemiş personele olan ücret ve benzeri borçlardan, Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri bakiyeleri ise ilgili tarihler itibarı ile bordro ile tahakkuk ettirilmiş ve izleyen ayın yirmi üçünde beyan edilip, ay sonuna kadar ödenecek olan işçi ve işverene ait sosyal güvenlik prim borçlarından oluşmaktadır.

İzin Karşılığı

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Devir	1.449.426	549.521	299.334
Dönem İçi Ayrılan Karşılık	1.581.650	899.905	250.187
Toplam	3.031.076	1.449.426	549.521



19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b. Uzun Vadeli

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirketler mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.12.2020 tarihi itibarıyla, 7.117,17 TL (31.12.2019: 6.379,86 TL, 31.12.2018: 5.434,42 TL) ile sınırlanmıştır.

TMS 29 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Grup’un yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Grup, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 29’a uygun olarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak, Grup’un geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İskonto Oranı	12,31%	16,45%	17,20%
Tahmin Edilen Artış Oranı	9,00%	11,14%	11,64%

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devir	404.978	200.405	69.403
Ödeme	(374.363)	(193.668)	(509.709)
Faiz Maliyeti	51.569	21.182	11.937
Cari Hizmet Maliyeti	415.298	198.240	584.513
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	320.946	178.819	44.261
Bakiye	818.428	404.978	200.405

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla Diğer Dönen Varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelir tahakkukları	20.909.467	66.725.195	33.812.160
Devreden KDV	9.558.645	49.477.730	60.019.638
İş Avansları	3.242.062	2.664.486	2.140.822
Personel Avansları	70.751	3.475	193.300
Verilen Sipariş Avansları	1.384.447	169.435	342.414
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	500	243.484	2.220.361
TOPLAM	35.165.872	119.283.806	98.728.695



20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Gelir tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Elektrik satışı gelir tahakkukları	20.909.467	66.725.195	33.797.802
Diğer faiz geliri tahakkukları	-	-	-
Diğer gelir tahakkukları	-	-	14.358,16
TOPLAM	20.909.467	66.725.195	33.812.160

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Gider Tahakkukları	25.363.409	24.467.187	22.506.556
Toplam	25.363.409	24.467.187	22.506.556

Gider Tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Elektrik alışı gider tahakkukları	24.080.550	19.241.761	19.247.144
Faiz Tahakkukları	--	--	--
Diğer gider tahakkukları	1.282.859	5.225.426	3.259.412
Toplam	25.363.409	24.467.187	22.506.556

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibari ile Diğer Duran Varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

Diğer Duran Varlıklar

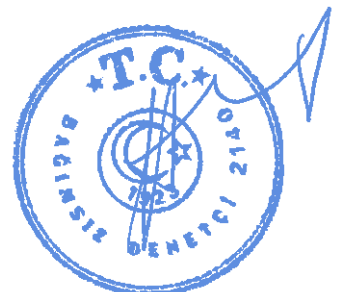
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen avanslar (*)	78.238.288	79.613.086	43.589.291
TOPLAM	78.238.288	79.613.086	43.589.291

(*) Verilen avans tutarları geçmiş dönemlerde Çan-2 Termik Santrali için yatırım malzemeleri ve hizmet alımı amacı ile yüklenicilere ve tedarikçilere verilen avans tutarlarından oluşmaktadır.

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Gider tahakkukları (*)	920.645	2.154.031	--
Toplam	920.645	2.154.031	--

(*) Grup'a ait Sigorta ve Vergi borcu aylık yapılandırma taksitlerinin faizlerinden oluşmaktadır.



21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup’un 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	252.410.000	100%	93.840.000	92%	41.245.160	92%
Mustafa Koncağül	--	--	3.570.000	8%	3.570.000	8%
Toplam	252.410.000	100%	97.410.000	100%	44.815.160	100%

Çan2 Termik A.Ş.’nin ödenmiş sermayesi 252.410.000 Türk Lirası olup her biri 100 (Yüz) TL nominal değerde 2.524.100 (İkimilyonbeşyüzyirmidörtbinyüz) adet paya bölünmüştür.

Çan2 Termik A.Ş.’nin 24.08.2020 tarihli Olağan genel Kurul toplantısında 102.000.000 TL olan mevcut sermayenin 252.410.000 TL’ye çıkartılmasına karar verilmiştir. 150.410.000 TL’lik sermaye artışı 02.01.2018 ve 30.12.2019 tarihleri arasında nakden ödenen sermaye avanslarının sermayeye transfer edilmesiyle gerçekleştirilmiştir.

Ortaklardan Mustafa Koncağül 22.09.2020 tarihinde paylarını diğer ortak olan Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.’ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.

Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı Bakiye	(207.514)	(68.035)	(33.511)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(320.946)	(178.819)	(44.261)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	70.608	39.340	9.737
Dönem Sonu Bakiye	(457.852)	(207.514)	(68.035)

Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

Aşağıda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında yer alan ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi nedeniyle oluşan tutarlar gösterilmiştir;

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi
Yel Enerji	100.000	(1.299.068)	(1.399.068)

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından kaynaklanan 1.399.068 TL şerefiye tutarları 31.12.2017 tarihinde özkaynaklar altında denkleştiren bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.



21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Sermaye Avansları

Grup’un 2020 içerisinde gerçekleştirdiği 150.410.000 TL tutarındaki sermaye artışı, 02.01.2018 ve 30.12.2019 tarihleri arasında nakden ödenen sermaye avanslarının sermayeye transfer edilmesiyle gerçekleştirilmiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla bakiye bulunmamaktadır (31.12.2019: 150.411.415 TL, 31.12.2018: 106.454.141 TL).

Ana Ortaklık Payları

31.12.2020 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Grup 37.352.705 TL (2019: (147.888.570) TL, 2018: (97.636.618) TL) dönem karı elde etmiştir. Bu tutarların tamamı ana ortaklık paylarına ait olup içerisinde azınlık payı bulunmamaktadır.

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Yurtiçi Satışlar	739.549.313	741.955.505	234.157.733
TEİAŞ/Epiaş/EÜAŞ Elektrik Satış Geliri	324.130.413	353.967.370	123.746.703
İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı	411.404.347	393.442.229	89.936.189
Maden Satış Gelirleri	5.982.756	3.133.086	17.745.262
Üretimden Elde Edilen Ürün Satışları	10.390.168	--	--
Diğer Gelirler	667.100	2.374.229	2.754.411
Satıştan İadeler	(13.025.471)	(10.961.409)	(24.833)
Satış İskontoları	--	--	--
Toplam	739.549.313	741.955.505	234.157.733

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Satılan mamul maliyeti	521.665.889	574.372.103	204.841.073
Satılan ticari mal maliyeti	5.534.414	970.096	11.654.696
Diğer Maliyetler	96.250	--	--
TOPLAM	527.296.553	575.342.199	216.495.769



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")

31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

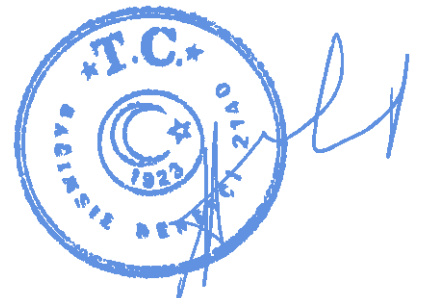
23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

01.01.-31.12.2020, 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Kömür Kullanım Maliyeti	174.492.239	144.107.194	18.195.267
Enerji dengesizlik tutarı	77.012.315	217.339.936	117.832.955
Amortisman ve itfa gider payı	74.945.216	61.729.132	28.479.349
Personel gider payı	44.878.614	29.688.761	4.789.765
GİB Borç Tutarı	32.854.081	30.785.500	--
Kömür Satış Maliyeti	21.962.210	2.119.058	13.969.815
Diğer Giderler	17.710.169	9.028.480	--
Sistem kullanım ücreti	17.184.446	11.777.207	2.414.251
Göp sistem alış tutarı	11.032.329	25.942.244	2.131.230
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	10.769.896	727.704	10.259.694
Üretimden Elde Edilen Mamül Satış Maliyeti	9.819.224	--	--
Fuel Oil Kullanım Maliyeti	8.730.275	16.089.398	5.546.092
Bakım onarım gideri	5.262.211	2.553.878	121.625
Sigorta giderleri	4.284.277	5.551.167	1.828.326
Kireç Taşı Kullanım Maliyeti	4.061.062	3.507.325	704.498
Motorin Kullanım Maliyeti	3.876.605	5.096.375	--
DGP Borç Tutarı	3.787.016	2.025.029	344.742
Piyasa işletim ücreti	3.733.521	2.734.719	231.030
Grup Şirketler Dengesizlik	448.705	833.390	--
TEİAŞ/Epiaş Diğer giderler	348.835	2.112.120	9.040.797
Grup Şirketler GDDK	64.889	594.098	--
Geçmişe Dönük Düzeltme Tutarı	38.418	2.156	--
Antimuan Satış Maliyeti (-)	--	997.328	--
TEİAŞ sistem işletim ücreti	--	--	606.334
TOPLAM	527.296.553	575.342.199	216.495.769

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	7.404.935	1.669.771	2.992.659
Genel yönetim giderleri	21.305.394	14.883.051	5.564.512
TOPLAM	28.710.329	16.552.822	8.557.171



24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

01.01.-31.12.2020, 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Nakliye Giderleri	7.334.900	796.928	2.844.410
Personel giderleri	70.035	872.843	148.249
TOPLAM	7.404.935	1.669.771	2.992.659

Genel Yönetim Giderleri

01.01.-31.12.2020, 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Personel gideri	10.952.312	6.985.964	2.344.285
Amortisman Gideri	2.969.145	1.426.869	1.021.641
Kullanılmamış izin karşılığı	1.552.584	885.961	250.188
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	1.344.081	1.495.684	7.079
Danışmanlık gideri	1.296.885	742.257	208.021
Diğer giderler	1.224.074	713.857	360.189
Kira gideri	955.581	1.829.971	576.880
Vergi giderleri	435.294	307.865	107.860
Aidat gideri	132.470	134.735	34.179
Akaryakıt gideri	99.743	122.075	39.705
Dava Karşılık Giderleri	95.934	--	26.000
Kıdem tazminatı karşılığı	92.504	39.697	86.741
Seyahat gideri	52.754	102.724	308.619
Noter gideri	47.888	43.814	46.690
Temsil Ağırılama Giderleri	21.686	34.918	82.228
Kargo Gideri	19.507	5.748	40.927
Sigorta gideri	12.952	10.913	23.281
TOPLAM	21.305.394	14.883.051	5.564.512



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")

31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Reeskont Faiz Gelirleri	5.037.538	11.882.745	14.072.168
Kur Farkı Geliri	7.498.810	6.475.126	--
Önceki Dönem Gelir ve Karları	1.849.762	341.467	4.252
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	1.119.572	2.462.717	286.731
Konusu Kalmayan Karşılıklar	--	--	1.500.000
Diğer Olağandışı Gelirler (*)	28.342.579	102.530	716.039
TOPLAM	43.848.261	21.264.586	16.579.191

(*) 31.12.2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde Diğer Olağandışı Gelirler hesabı sigorta hasar bedelleri ve tesis yapım aşamasındaki tazminat, garanti ve güvence bedellerini içermektedir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

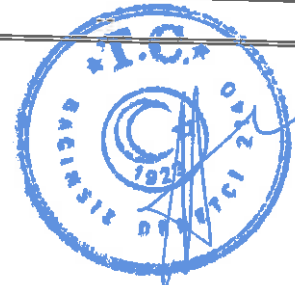
	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Kur Farkı Gideri	14.140.640	9.813.271	--
Karşılık Giderleri	1.111.204	--	750.000
Reeskont Gideri	7.893	15.976.284	1.172.519
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (*)	3.478.586	53.209.665	3.205.758
Önceki Dönem Gider ve Zararları	1.317.144	527.109	35.127
Diğer	1.591.474	862.119	29.956
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	886.083	494.786	424.044
TOPLAM	22.533.024	80.883.234	5.617.404

(*) 31.12.2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar hesabının 48.199.616 TL tutarındaki kısmı ilişkili taraf faiz giderlerinden, 1.876.616 TL tutarındaki kısmı vergi ve sgk yapılandırmalarına ilişkin faiz giderlerinden oluşmaktadır.

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

01.01.-31.12.2020, 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Yatırım Faaliyeti Gelirleri	389.456	--	--
Yatırım Faaliyeti Giderleri	--	--	(3.358)
TOPLAM	389.456		(3.358)



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

27. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup'un 01.01.-31.12.2020, 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 hesap dönemleri içerisinde çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderleri aşağıdaki gibidir:

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların Maliyeti	74.945.216	61.729.132	28.479.349
Genel Yönetim Giderleri	2.969.145	1.426.869	1.021.641
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	765.477	481.770	422.660
Satış Maliyetinde Kalan	15.611	--	--
TOPLAM	78.695.449	63.637.771	29.923.650

Personel Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların Maliyeti	44.878.614	29.688.761	4.789.765
Genel Yönetim Giderleri	10.952.312	6.985.964	2.344.285
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	70.035	872.843	148.249
TOPLAM	55.900.961	37.547.568	7.282.299

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların Maliyeti	4.284.277	5.551.167	1.828.326
Genel Yönetim Giderleri	12.954	10.912	23.283
TOPLAM	4.297.231	5.562.079	1.851.609

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Genel Yönetim Giderleri	1.296.885	742.257	208.021
TOPLAM	1.296.885	742.257	208.021

28. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz gelirleri (*)	195.517.958	23.339.258	164.410.158
Reeskont faiz geliri	13.523.469	18.018.933	40.477.039
Kambiyo karları	137.858.435	146.684.097	11.953
TOPLAM	346.899.862	188.042.288	204.899.150

(*) Grup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçları ile ilgili olarak önceki dönemlerde tahakkuk ettiği toplam 156.272.081 TL tutarında faiz gider tahakkuklarını iptal ederek ilişikteki konsolide finansal tablolarda gelir olarak kaydetmiştir. 14.067.757 TL tutarındaki kalan faiz gelirleri, ilişkili tarafların cari hesaplarına tahakkuk edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır.



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA “ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.”)
31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ (Devamı)

Finansman Giderleri

	01 Ocak – 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Kambiyo zararları	538.441.922	263.700.275	190.831.199
Faiz ve komisyon giderleri	162.382.220	117.679.742	74.253.617
Reeskont faiz giderleri	1.252.659	53.985.220	33.621.497
TOPLAM	702.076.801	435.365.238	298.706.313

29. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un, 01.01.-31.12.2020, 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 hesap dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak – 31 Aralık 2020	01 Ocak – 31 Aralık 2019	01 Ocak – 31 Aralık 2018
Yeniden Değerleme Artış/Azalışları	-	(92.874.538)	904.317.723
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	(320.946)	(178.819)	(44.261)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	70.608	20.471.739	(198.940.162)
TOPLAM	(250.338)	(72.581.618)	705.333.300

30. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

01.01.-31.12.2020, 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem Vergi Gideri	--	--	(956.468)
Ertelenen Vergi Geliri / Gideri	187.282.520	8.992.544	(22.936.209)
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Vergi Geliri / Gideri	70.608	20.471.739	(198.940.162)
TOPLAM	187.353.128	29.464.283	(222.832.839)

Cari Vergi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmaktadır.



30.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

31.12.2020 : Yoktur. (31.12.2019, 31.12.2018 : Yoktur.)

Ertelenmiş Vergi

Grup’un ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31.12.2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir. Ancak 28.11.2017 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair” kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir

Türk Vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin, bağlı ortaklık ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi düzenlemesine olanak tanımamaktadır. Bu nedenle, ertelenen vergi aktifine sahip şirketlere ertelenen vergi pasifine sahip şirketlerin ertelenen vergi pozisyonları netleştirilmemiş ve ayrı açıklanmıştır.

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibari ile ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Ertelenen Vergi Varlığı	142.739.441	--	--
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(1.996.500)	(46.610.189)	(76.074.471)
Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü, net	140.742.941	(46.610.189)	(76.074.471)



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA “ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.”)**31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

30. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar			Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi (*)	45.957.916	7.914.826	9.415.417	10.110.742	1.741.262	2.071.392
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Amortisman Farkları	(22.305.945)	(27.550.297)	(28.703.394)	(4.907.308)	(6.061.065)	(6.314.747)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	3.352.028	2.031.205	924.482	737.446	446.865	203.386
Reeskontlar	(19.507.306)	(2.206.853)	(42.266.681)	(4.291.607)	(485.508)	(9.298.670)
Yatırım Teşviklerinden Doğan İndirimli Kurumlar Vergisi Hakkı (**)	--	--	--	320.715.946	136.000.000	136.000.000
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	(14.112.626)	1.207.993	973.028	(3.104.778)	265.758	214.066
Yeniden Değerleme	--	--	--	(178.517.501)	(178.517.501)	(198.949.899)
TOPLAM	(6.615.933)	(18.603.126)	(59.657.148)	140.742.940	(46.610.189)	(76.074.471)

(*) Grup'un önceki dönemlerde gerçekleştirdiği sermaye artışları ile ilgili teşvik kapsamında 10.110.742 TL tutarında vergi avantajı sağlamıştır.

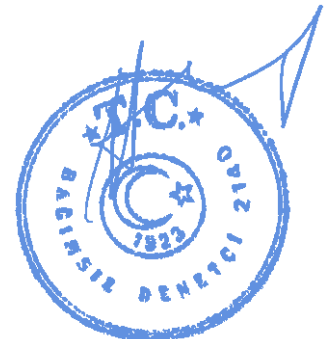
(**) Grup'un ilgili yatırımı II. Bölgede bulunmaktadır, ancak YTB'nin Özel Şartlar bölümünde 5. Maddede belge konusu yatırımın öncelikli yatırımlar konuları arasında yer alması nedeni ile 5. Bölge desteklerinden faydalanacağı belirtilmiştir. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80'dir. Buna göre 801.789.865 TL tutarındaki toplam yatırımın %40'ı olan 320.715.946 TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir.

31. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Net kar / (zarar)	37.352.705	(147.888.570)	(97.636.618)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	2.704.100	974.100	448.152
Nominal değeri 100 TL olan pay başına kar / (zarar)	13,81	(151,82)	(217,86)

32. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.



33. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	46.216.445	--	22.083
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	280.047.374	394.714.312	86.665.777
Diğer Finansal Borçlar	4.520.746	1.919.383	12.301
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	330.784.565	396.633.695	86.700.161

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	1.296.196.294	949.166.908	978.821.734
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	1.296.196.294	949.166.908	978.821.734

Diğer Finansal Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer Finansal Borçlar	4.520.746	1.919.383	12.301
Toplam	4.520.746	1.919.383	12.301



33. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Grup'un kredi borçlarının vade ve faiz tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kredi Geri Ödeme Tablosu

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2019	--	--	--
2020	--	--	--
2021	--	--	292.406.950
2022	242.506.824	266.688.925	184.948.982
2023	213.691.081	237.135.647	167.281.736
2024	181.432.128	210.649.953	151.037.289
2025	476.433.218	180.605.052	136.069.574
2026	48.373.129	54.087.331	47.077.203
2027	41.537.217	--	--
2028	35.615.994	--	--
2029	30.531.773	--	--
2030	26.074.930	--	--
Toplam	1.296.196.294	949.166.908	978.821.734

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1-2 Yıl	-	266.688.925	292.406.950
2-3 Yıl	242.506.824	237.135.647	184.948.982
3-4 Yıl	213.691.081	210.649.953	167.281.736
4-5 Yıl	181.432.128	180.605.052	151.037.289
5 Yıl ve Üstü	658.566.261	54.087.331	183.146.777
Toplam	1.296.196.294	949.166.908	978.821.734



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

TL Krediler	Yıllık faiz oranı %		Döviz değeri			TL	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli krediler	11-21%	17-30%	16-39%	--	--	46.216.445	22.083
EURO Krediler	5,5%-7%	5,5%-7%	5,5%-9,5%	--	--	46.216.445	22.083
USD Krediler	6,5 - 8%	6,5 - 8%	6,5 - 8%	24.411.753	14.377.203	219.898.627	372.563.805
TL Krediler	11-21%	17-30%	16-39%	--	--	--	--
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri				--	--	60.148.746	22.150.507
Toplam kısa vadeli krediler						280.047.374	394.714.312
EURO Krediler	5,5%-7%	5,5%-7%	5,5%-9,5%	127.604.668	162.379.186	326.263.819	394.714.312
USD Krediler	6,5 - 8%	6,5 - 8%	6,5 - 8%	--	--	1.149.450.087	908.852.094
TL Krediler	11-21%	17-30%	16-39%	--	--	--	--
Toplam uzun vadeli krediler						1.296.196.294	949.166.908
							978.821.734



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

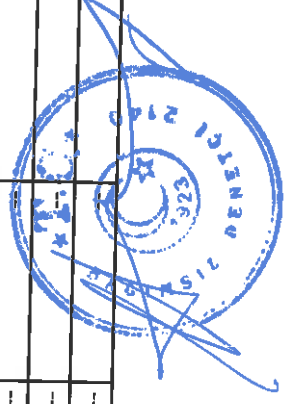
34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla 31.12.2020 tarihli maruz kalman kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)	--	100.771.197	39.157.943	3.068.767	1.201.444
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	229.990	--
A. Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	100.771.197	39.157.943	2.838.777	1.201.444
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	1.500.000	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	-1.500.000	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer'in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer'in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla 31.12.2019 tarihli maruz kalman kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2019							
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)		70.816.425	155.316.627	226.154	226.154	2.966.608	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	45.814	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	70.816.425	155.316.627	226.154	--	2.966.608	--
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	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	1.500.000	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(1.500.000)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla 31.12.2018 tarihli maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2018					
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	23.785.433	48.446.540	7.387.056	1.105.832
A. Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	--	--	32.829	--
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	23.785.433	48.446.540	7.387.056	1.105.832
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.500.000	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(1.500.000)	--	--	--
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.



34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup Yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Bu kapsamda, alacak ve borç vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Orta ve uzun vadeli likidite yönetiminde ise Grup’un nakit akış tahminleri finansal piyasalar ve sektör dinamikleri baz alınarak yapılmakta, nakit akış döngüsü izlenmekte ve çeşitli senaryolara göre test edilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup’un 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. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerle ilişkin likidite risk tablosu aşağıda sunulmuştur.



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")
31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

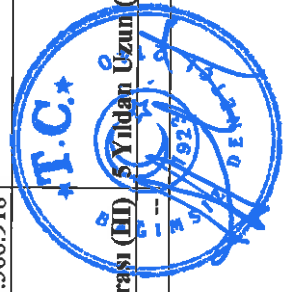
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili Likidite Riski tabloları aşağıdaki gibidir:

31.12.2020

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.913.550.351	1.913.550.351	36.849.463	448.989.021	1.427.711.867	--
Banka Kredileri	1.622.460.113	1.622.460.113	7.939.207	318.324.612	1.296.196.294	--
Kiralama Yükümlülükleri	4.501.739	4.501.739	389.002	1.163.140	2.949.597	--
Ticari Borçlar	183.970.829	183.970.829	28.910.256	29.095.966	125.964.607	--
Diğer Borçlar	107.119.409	107.119.409	-	101.568.443	5.550.965	--
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	--	--	--	--	--	--

31.12.2019

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.812.262.559	1.812.262.559	205.243.696	653.285.037	953.733.826	--
Banka Kredileri	1.343.881.220	1.343.881.220	202.926.013	191.788.299	949.166.908	--
Kiralama Yükümlülükleri	1.919.383	1.919.383	1.919.383	--	--	--
Ticari Borçlar	219.871.545	219.871.545	398.300	219.473.245	--	--
Diğer Borçlar	246.590.411	246.590.411	--	242.023.493	4.566.918	--
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	--	--	--	--	--	--



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")

31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31.12.2018

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3--12 Ay Arası (II)	1--5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.514.276.117	1.514.276.117	6.267.850	529.186.533	978.821.734	--
Banka Kredileri	1.065.521.895	1.065.521.895	34.384	86.665.777	978.821.734	--
Ticari Borçlar	184.867.387	184.867.387	6.233.466	178.633.921	--	--
Diğer Borçlar	263.886.835	263.886.835	--	263.886.835	--	--
Sözleşme Uyarınca Vadeler		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3--12 Ay Arası (II)	1--5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	--	--	--	--	--	--



34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Grup’u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Döviz riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	31.12.2020			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	24.839.499	3.383.897		-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	32.725	4.224	129	56
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	29.530.173	950.595	2.501.409	2.000
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	54.402.397	4.338.717	2.501.538	2.056
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)	54.402.397	4.338.717	2.501.538	2.056
10. Ticari Borçlar	(51.286.624)	(479.727)	(5.110.759)	(173.775)
11. Finansal Yükümlülükler	(260.115.072)	-	(28.876.328)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(311.401.696)	(479.727)	(33.987.087)	(173.775)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(1.149.450.087)	-	(127.604.668)	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.149.450.087)	-	(127.604.668)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.460.851.783)	(479.727)	(161.591.755)	(173.775)
19. Bilanço 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)	(1.406.449.386)	3.858.990	(159.090.217)	(171.719)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.435.979.559)	2.908.395	(161.591.626)	173.831
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")

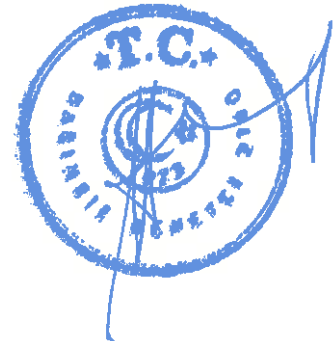
31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
31.12.2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	14.263	2.401	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.407	25	166	277
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	8.446.504	637.087	701.001	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.464.174	639.513	701.167	277
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)	8.464.174	639.513	701.167	277
10. Ticari Borçlar	(53.901.696)	(1.403.991)	(6.563.497)	(245.677)
11. Finansal Yükümlülükler	(372.563.806)	--	(56.019.578)	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(426.465.502)	(1.403.991)	(62.583.075)	(245.677)
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(908.852.094)	--	(136.657.158)	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(908.852.094)	--	(136.657.158)	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.335.317.596)	(1.403.991)	(199.240.233)	(245.677)
19. Bilanço 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)	(1.326.853.422)	(764.478)	(198.539.066)	(245.400)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.335.299.926)	(1.401.565)	(199.240.067)	(245.400)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")

31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
31.12.2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	12.632	2.401	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	424.030	912	69.241	277
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.607.675	267.221	197.348	1.840
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.044.337	270.534	266.589	2.117
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)	3.044.337	270.534	266.589	2.117
10. Ticari Borçlar	(54.182.184)	(1.058.596)	(8.055.089)	(8.559)
11. Finansal Yükümlülükler	(86.665.780)	--	(14.377.203)	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(140.847.964)	(1.058.596)	(22.432.292)	(8.559)
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(978.821.733)	--	(162.379.186)	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(978.821.733)	--	(162.379.186)	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.119.669.697)	(1.058.596)	(184.811.478)	(8.559)
19. Bilanço 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)	(1.116.625.360)	(788.062)	(184.544.890)	(6.442)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.119.233.035)	(1.055.283)	(184.742.237)	(8.282)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")

31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(Devamı)

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2020				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.665.384	(5.665.384)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.665.384	(5.665.384)	--	--
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(286.613.753)	286.613.753	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(286.613.753)	286.613.753	--	--
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(341.508)	341.508	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(341.508)	341.508	--	--
PLN'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- PLN Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(281.289.877)	281.289.877	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü		908.230	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(908.230)	908.230	--	--
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(264.080.783)	264.080.783	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(264.080.783)	264.080.783	--	--
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(381.671)	381.671	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(381.671)	381.671	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(265.370.684)	265.370.684	--	--



34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(829.183)	829.183	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(829.183)	829.183	--	--
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(222.114.218)	222.114.218	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(222.114.218)	222.114.218	--	--
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(381.671)	381.671	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(381.671)	381.671	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(223.325.072)	223.325.072	--	--

35. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç Değer

Rayiç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder. Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir. Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.



35. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ (Devamı))

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenmektedir

- *Birinci seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatından değerlendirilir.
- *İkinci seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- *Üçüncü Seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Grup yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

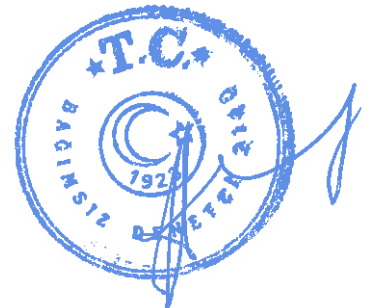
Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Çan2 Termik A.Ş.’nin paylarının halka arzına yönelik olarak SPK’nın 29.12.2020 tarihli yazısı ile Şirket’in Kayıtlı Sermaye Sistemine geçiş ve Esas Sözleşme Tadil başvurusu onaylanmış olup, söz konusu onaya müteakip olarak yapılan tescil işlemleri ve gerekli güncellemelerle birlikte halka arz izahnamesine yönelik başvuru 25.01.2021’de Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılmıştır.

37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")**31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

38. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akış tablosundaki nakit giriş çıkışı yaratmayan hareketler yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir:

ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA "ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.")**01.01.2020-31.12.2020 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Dipnot		
		01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		201.655.059	(255.028.183)	1.237.990.895
Dönem Karı/Zararı		37.352.705	(147.888.570)	(97.636.618)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakan İle İlgili Düzeltmeler		265.514.796	21.106.268	1.266.966.456
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-23-24-27	78.695.449	63.637.771	29.923.651
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	-	-	(750.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	19	1.674.154	925.657	336.929
Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	1.207.138	221.949	26.000
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	-	13.016	1.384
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	7-8	2.159.692	3.543.225	1.424.832
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7-8	(17.604.689)	(12.083.919)	(16.725.340)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	48.035.254	24.467.187	22.506.556
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(25.251.609)	(66.725.195)	(33.812.160)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		363.952.535	109.013.000	315.024.437
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İptali İle İlgili Düzeltmeler		0	(72.442.140)	727.133.796
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	30	(187.353.129)	(29.464.283)	221.876.371
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(100.962.104)	(128.106.403)	68.695.581
Stoklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	9	(42.828.041)	(39.015.329)	(46.020.949)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	(32.114.102)	(50.565.069)	(19.175.165)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	118.983.526	(106.870.087)	(39.870.548)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(2.842.613)	7.151.753	(7.951.401)
Diğer Varlıklardaki Değişim	20	106.402.200	10.146.289	18.647.678
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(18.332.373)	47.036.849	109.331.143
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	10	2.234.804	(14.596.313)	(2.653.861)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	19	(6.266.032)	5.848.054	1.486.982
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(158.117.684)	(34.337.678)	57.389.167
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(2.471.879)	17.092.482	169.751
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	1.995.101	1.104.477	381.190
Ertelemiş Gelirlerdeki Değişim	10	(41.904.437)	49.250.696	-
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	20	(25.700.573)	(20.352.527)	(3.038.405)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		201.905.397	(254.888.704)	1.238.025.419
Diğer Kayıp/Kazanç	21	(250.338)	(139.479)	(34.524)

39. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibariyle özkaynakların detayı Dipnot 21'de açıklanmıştır.

40. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**Nakit ve Nakit Benzerleri**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka	1.201.444	2.966.608	1.105.833
-Vadesiz mevduat	1.117.416	1.268.380	1.102.134
-Vadeli mevduat	84.028	1.698.229	3.699
Diğer hazır değerler	1.727	1.727	1.727
TOPLAM	1.203.171	2.968.335	1.107.559



ÇAN2 TERMİK A.Ş. (ESKİ UNVANIYLA “ÇAN KÖMÜR VE İNŞAAT A.Ş.”)

31.12.2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

40. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31.12.2019, 31.12.2018 : Yoktur). Grup’un 31.12.2020 döneminde vadeli hesabı bulunmamaktadır. 31.12.2019 ve 31.12.2018 dönemlerine ilişkin vadeli hesap bilgileri aşağıdaki şekildedir;

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
			TL	TL	TL
TL	15.03.2021	14%	84.028	--	--
TL	02.01.2020	11,23%	--	320	--
TL	20.02.2020	4,50%	--	74.909	--
TL	02.01.2020	10,50%	--	1.478.000	--
TL	02.01.2020	8,25%	--	145.000	--
TL	02.01.2019	23,99%	--	--	3.698
			84.028	1.698.229	3.698

41. FAİZ, AMORTİSMAN, VERGİ ÖNCESİ KAR (FAVÖK)

Finansman, vergi, amortisman öncesi gelir olarak hesap edilen bu finansal veri bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal veri, bazı yatırımcılar tarafından, işletmenin kredilerini geri ödeyebilme ve/veya ilave borçlanabilme kabiliyetinin ölçümünde kullanılmasından dolayı mali tablolarda ayrıca belirtilir. Ancak, FAVÖK, diğer finansal verilerden bağımsız olarak dikkate alınmamalı, net kar (zarar), işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akımı, yatırım ve finansal faaliyetlerinden elde edilen veya TMS / TFRS ile uyumlu olarak hazırlanan finansal data veya işletmenin faaliyet performansı gibi finansal göstergelerden elde edilen diğer verilere bir alternatif olarak değerlendirilmemelidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle bilgilerle birlikte değerlendirilmelidir.

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 01.01.-31.12.2020 hesap döneminde 261.472.404 TL’dir. (01.01-31.12.2019: 213.216.485 TL, 01.01-31.12.2018: 38.605.783 TL)

