

**ÇAN2 TERMİK A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2021
TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR**

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	8-24
3. İşletme Birleşmeleri	24-25
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar	25
5. Bölümlere Göre Raporlama	25-27
6. İlişkili Taraf Açıklamaları.....	27-30
7. Ticari Alacak ve Borçlar.....	31
8. Diğer Alacak ve Borçlar	32-33
9. Stoklar.....	33
10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	33
11. Maddi Duran Varlıklar.....	34-35
12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	36
13. Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi.....	37
14. Kullanım Hakkı Varlıkları	37-38
15. Varlıklarda Değer Düşüklüğü	38
16. Devlet Teşvik ve Yardımları	38
17. Borçlanma Maliyetleri	38
18. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	39-41
19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar	42
20. Diğer Varlık ve Yükümlülükler	43
21. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	44
22. Hasılat ve Satışların Maliyet,	45
23. Niteliklerine Göre Giderler	46
24. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri.....	46-47
25. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	48
26. Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	48
27. Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	49
28. Finansman Giderleri ve Gelirleri	49-50
29. Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	50
30. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	50-52
31. Pay Başına Kazanç.....	52
32. Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Raporlama	52
33. Finansal Araçlar.....	53-55
34. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	56-62
35. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	62-63
36. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	63-64
37. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar).....	64
38. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	64
39. Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar.....	65
40. Nakit ve Nakit Benzerleri	65
41. Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	65

ÇAN2 TERMİK A.Ş.**31.03.2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31.03.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	41	1.304.897	1.203.171
Ticari Alacaklar	6-7	103.064.264	100.771.197
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	16.884.686	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	86.179.578	100.771.197
Diğer Alacaklar	6-8	3.941.130	42.016.966
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	1.084.288	39.157.943
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	2.856.842	2.859.023
Stoklar	9	155.053.193	127.864.319
Peşin Ödenmiş Giderler	10	16.917.422	13.970.747
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	179	--
Diğer Dönen Varlıklar	20	52.189.887	35.165.872
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		332.470.972	320.992.272
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	8	209.744	209.740
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	209.744	209.740
Maddi Duran Varlıklar	11	2.160.353.543	2.173.562.940
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	32.409.065	33.575.604
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	32.409.065	33.575.604
<i>Kullanım Hakkı Varlıkları</i>	14	4.110.559	4.491.134
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.423.110	2.210.821
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	154.361.857	142.739.441
Diğer Duran Varlıklar	20	92.038.353	78.238.288
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.444.906.230	2.435.027.967
TOPLAM VARLIKLAR		2.777.377.202	2.756.020.239

31.03.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 12.05.2021 tarih ve 2021/16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇAN2 TERMİK A.Ş.**31.03.2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.03.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	33	63.936.320	46.216.445
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	33	299.661.158	280.047.374
Diğer Finansal Yükümlülükler	33	4.063.823	4.520.746
Ticari Borçlar	6-7	179.334.234	183.970.829
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	10.724.900	--
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	168.609.334	183.970.829
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	4.404.006	4.351.445
Diğer Borçlar	6-8	63.398.817	101.568.443
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	53.647.544	91.098.555
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	9.751.273	10.469.888
Ertelenmiş Gelirler	10	15.095.964	7.346.258
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	4.638.283	4.511.163
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	3.153.597	3.031.076
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	1.484.686	1.480.086
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	34.820.907	25.363.408
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		669.353.511	657.896.111
Uzun Vadeli Yükümlülükler	33	1.467.154.362	1.296.196.292
Diğer Borçlar	6-8	4.887.256	5.550.965
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	4.887.256	5.550.965
Uzun Vadeli Karşılıklar	18-19	1.139.871	1.003.472
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	19	954.827	818.428
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	185.044	185.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	2.171.016	1.996.500
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	799.532	920.645
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.476.152.036	1.305.667.876

31.03.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 12.05.2021 tarih ve 2021/16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇAN2 TERMİK A.Ş.**31.03.2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
ÖZKAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.03.2021	31.12.2020
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		631.871.655	792.456.252
Ödenmiş Sermaye	21	252.410.000	252.410.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		653.292.588	653.292.588
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	11	654.691.656	654.691.656
<i>Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	3-21	(1.399.068)	(1.399.068)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21	(434.320)	(457.852)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	21	(434.320)	(457.852)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(112.788.485)	(150.141.189)
Net Dönem Karı/Zararı	31	(160.608.128)	37.352.705
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		631.871.655	792.456.252
TOPLAM KAYNAKLAR		2.777.377.202	2.756.020.239

31.03.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 12.05.2021 tarih ve 2021/16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇAN2 TERMİK A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
Hasılat	22	237.729.655	151.643.506
Satışların Maliyeti (-)	23	(186.097.006)	(119.619.822)
BRÜT KAR/ZARAR		51.632.648	32.023.684
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(4.593.501)	(5.103.602)
Pazarlama Giderleri(-)	24	--	(70.035)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	10.263.812	18.119.933
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(7.483.812)	(32.868.312)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		49.819.147	12.101.668
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	150.071	51.695
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		49.969.218	12.153.363
Finansman Gelirleri	28	30.204.146	49.937.233
Finansman Giderleri (-)	28	(252.239.163)	(174.963.205)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(172.065.798)	(112.872.609)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		11.457.670	(1.331.812)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	30	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	30	11.457.670	(1.331.812)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(160.608.128)	(114.204.421)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(160.608.128)	(114.204.421)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			--
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları	21	(160.608.128)	(114.204.421)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	(0,965657)	(117,240962)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	39	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		23.532	(29.017)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		23.532	(29.017)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	29	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	19-29	30.169	(37.201)
Vergi Etkisi	19-29	(6.637)	8.184
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		23.532	(29.017)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(160.584.596)	(114.233.438)

31.03.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 12.05.2021 tarih ve 2021/16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇAN2 TERMİK A.Ş.**31.03.2021 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				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Sermaye Kalemleri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Aktüeryal Kayıp Kazanç	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar	
01 Ocak 2020 bakiye	44.815.160	--	(1.399.068)	(68.035)	--	727.133.796	95.383.999	-	82.551.812	783.314.035
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	(139.479)	--	--	--	--	--	(139.479)
Transferler	--	--	--	--	--	--	(82.551.816)	82.551.816	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	(72.442.140)	--	--	--	(72.442.140)
Sermaye Artırımı	52.594.840	--	--	--	150.411.415	--	--	--	--	203.006.255
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	--	(114.204.418)	--	(114.204.418)
31 Mart 2020 bakiye	97.410.000	--	(1.399.068)	(207.514)	150.411.415	654.691.656	12.832.180	(114.204.418)	--	799.534.252
01 Ocak 2021 bakiye	252.410.000	--	(1.399.068)	(457.852)	--	654.691.656	(150.141.190)	37.352.705	--	792.456.251
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	23.532	--	--	--	--	--	23.532
Transferler	--	--	--	--	--	--	37.352.705	(37.352.705)	--	--
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	--	(160.608.128)	--	(160.608.128)
31 Mart 2021 bakiye	252.410.000	--	(1.399.068)	(434.320)	--	654.691.656	(112.788.485)	(160.608.128)	--	631.871.655

İlişikteki yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ÇAN2 TERMİK A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide
	Dipnot Referansları	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(79.311.312)	(271.184)
Dönem Karı/Zararı		(160.608.128)	(114.204.418)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		110.009.305	215.553.274
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-23-24-27	20.996.518	18.128.740
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	19	292.221	455.130
Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	4.600	36.424
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7-8	1.711.503	1.472.165
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7-8	(18.553.882)	(10.725.013)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	34.820.907	182.708.984
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(39.996.420)	(63.870.785)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		122.181.757	86.024.000
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	30	(11.447.900)	1.323.628
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(28.736.021)	(101.591.023)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(27.188.874)	(16.126.007)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış		(16.884.686)	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	12.882.608	(17.198.693)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	38.071.163	11.221.200
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	2.177	(14.343)
Diğer Varlıklardaki Değişim	20	9.172.162	68.016.663
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		10.724.900	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	3.162.139	(9.914.047)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	10	(2.158.964)	1.359.261
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	19	(239.660)	(4.065.199)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(37.451.011)	(87.220.085)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(1.352.077)	(1.942.818)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	258.919	457.366
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	10	7.749.705	(21.401.931)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	20	(25.484.522)	(24.762.390)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(79.334.845)	(242.167)
Diğer Kayıp/Kazanç	21	23.532	(29.017)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.240.007)	(15.857.416)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		150.071	51.695
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(6.301.057)	(6.915.709)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(78.692)	(8.985.073)
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları	14	(10.328)	(8.329)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		85.653.046	19.151.013
Kredilerden Nakit Girişleri	33	103.372.984	275.608.055
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	33	(17.263.015)	(256.232.568)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	33	(456.924)	(224.473)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		101.726	3.022.413
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.203.171	2.968.335
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.304.897	5.990.748

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 yayınlanmıştır. Şirket yerli kömüre dayalı elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, 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. 31.03.2021 itibariyle Grup'un ortalama çalışan sayısı 559' dur.

Şirket'in 31.03.2021 tarihi itibari ile sermayesi 252.410.000 TL olup her biri 100 TL değerindeki 2.524.100 adet paydan ibarettir. Ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

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, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etme amacıyla kurulmuştur. 31.03.2021 tarihi itibariyle Yel Enerji'nin yatırımları devam etmektedir, henüz faaliyete geçmemiş ve gelir etmemiştir. 31.03.2021 tarihi itibariyle Yel Enerji'nin ortalama çalışan sayısı 2 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 31.03.2021 tarihi itibari ile sermayesi 600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Çan2 Termik A.Ş.	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. 31.03.2021 tarihi itibarıyla Çan 2 Trakya’nın ortalama çalışan sayısı 1 kişidir.

Çan 2 Trakya’nın 31.03.2021 tarihi itibarı ile sermayesi 550.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
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.

31.03.2021 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 8,3260 TL’dir (31.12.2020: 7,3405 TL), 1 EURO = 9,7741 TL (31.12.2020: 9,0079 TL), 1 GBP = 11,4324 TL (31.12.2020: 9,9438 TL), 1 PLN = 2,0972 TL’dir (31.12.2020: 1,9902 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 temettüler 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 itibarıyla 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 Mart 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2021 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2021 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemi 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 yansımada 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 yapılmayabilir.

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 hesaplanamadığı 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 kullanılamayacak 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.

Tesis, makine ve cihazlar, bağımsız profesyonel ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") nezdinde lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafınca 31.12.2019 tarihi itibarıyla yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerleme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerleme 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 zararlarından 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 santralının maliyet bedeline eklemiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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-f 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.

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 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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.

a) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – İşletme Tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

b) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 16 ‘Kiralamalar – COVID-19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

o TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

o TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

o TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler,

TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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 karşılığından 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**Stoklar**

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir 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 gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir 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.

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 İNA 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:

	Yıllar
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).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**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).

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 aslî 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Kiralamalar – TFRS 16 (Kiracı olarak) (devamı)

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman 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:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri ve
- c) 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:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
 - b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
 - c) 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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir (Dipnot 14).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirirler.

Borçlanma Maliyetleri (Devamı)

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası 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, inşası 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 kullanılabilirdiği 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 değerlendiren 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).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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 ödediği 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:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- a) Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- b) Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- c) Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- d) İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması
- e) 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.

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. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 kullanılabileceği 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 dağıtımı 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 değer dönemin 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 işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur;
- Hisse senedi bölünmesi ve
- Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtımı 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)

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. (31.12.2020: Yoktur)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01.01.2021 - 31.03.2021					
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	6.630.396	237.564.601	244.194.997	(6.465.342)	237.729.655
Satışların Maliyeti (-)	(7.822.606)	(184.841.184)	(192.663.790)	6.465.342	(186.198.448)
BRÜT KAR/ZARAR	(1.192.210)	52.723.416	51.531.207	--	51.531.207
Genel Yönetim Giderleri (-)	(283.570)	(4.309.931)	(4.593.501)	--	(4.593.501)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.956	10.258.855	10.263.812	--	10.263.812
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.060.641)	(6.423.171)	(7.483.812)	--	(7.483.812)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(2.531.465)	52.249.170	49.717.706	--	49.717.706
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	150.071	-	150.071	--	150.071
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	(2.381.394)	52.249.170	49.867.777	--	49.867.777
Finansman Gelirleri	2.995.855	28.503.900	31.499.755	(1.295.609)	30.204.146
Finansman Giderleri (-)	(1.775.985)	(251.758.787)	(253.534.772)	1.295.609	(252.239.163)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(1.161.523)	(171.005.717)	(172.167.240)	--	(172.167.239)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(151.424)	11.631.411	11.479.987	--	11.479.987
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(151.424)	11.631.411	11.479.987	--	11.479.987
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(1.312.947)	(159.374.306)	(160.687.253)	--	(160.687.252)
DÖNEM KARI/ZARARI	(1.312.947)	(159.374.306)	(160.687.253)	--	(160.687.252)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31.03.2021					
	Maden	Enerji Üretim	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	29.052.972	364.720.578	393.773.550	(61.404.019)	332.369.531
Duran Varlıklar	35.972.172	2.410.084.058	2.446.056.230	(1.150.000)	2.444.906.230
Toplam varlıklar	65.025.144	2.774.804.636	2.839.829.780	(62.554.019)	2.777.275.761
Kısa Vadeli Yükümlülükler	72.465.544	658.291.985	730.757.529	(61.404.018)	669.353.511
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.405.322	1.473.724.397	1.476.129.719	--	1.476.129.719
Toplam Yükümlülükler	74.870.866	2.132.016.382	2.206.887.248	(61.404.018)	2.145.483.229
Özkaynaklar	(9.845.723)	642.788.254	632.942.531	(1.150.000)	631.792.531
01.01.2020 - 31.03.2020					
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	3.116.249	151.547.256	154.663.505	(3.019.999)	151.643.506
Satışların Maliyeti (-)	(1.595.649)	(121.044.172)	(122.639.821)	3.019.999	(119.619.822)
BRÜT KAR/ZARAR	1.520.600	30.503.085	32.023.684	--	32.023.684
Genel Yönetim Giderleri (-)	(255.022)	(4.849.480)	(5.104.502)	900	(5.103.602)
Pazarlama Giderleri(-)	--	(70.035)	(70.035)	--	(70.035)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	437.189	17.683.644	18.120.833	(900)	18.119.933
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(454.478)	(32.413.834)	(32.868.312)	--	(32.868.312)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	1.248.289	10.853.379	12.101.668	--	12.101.668
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	51.695	51.695	--	51.695
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	1.248.289	10.905.074	12.153.363	--	12.153.363
Finansman Gelirleri	9.250.162	45.502.628	54.752.790	(4.815.557)	49.937.233
Finansman Giderleri (-)	(9.179.647)	(170.599.115)	(179.778.762)	4.815.557	(174.963.205)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	1.318.804	(114.191.413)	(112.872.609)	--	(112.872.609)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(35.586)	(1.296.226)	(1.331.812)	--	(1,331,812)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	--	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(35.586)	(1,296,226)	(1,331,812)	--	(1,331,812)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	1.283.218	(115.487.639)	(114.204.421)	--	(114,204,421)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	--	--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI	1.283.218	(115.487.639)	(114.204.421)	--	(114,204,421)

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar :

	31.03.2021	31.12.2020
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	8.983.248	--
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	3.164.515	--
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	5.257.225	--
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	2.019.516	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	181.167	--
TOPLAM	19.605.671	--
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(2.720.985)</i>	<i>--</i>
TOPLAM	16.884.686	--

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.03.2021	31.12.2020
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	672.466	--
Süleyman Sarı	160.750	160.750
Tahsin Yazan	100.000	100.000
Kerem Emir Yazan	78.136	64.509
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	72.936	2.558.267
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti	--	18.193.021
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	--	8.578.612
Anadolu Export Maden San. Ve Tic. A.Ş.	--	5.017.372
Suda Maden A.Ş.	--	3.227.446
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	2.820.475
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	--	1.924.022
Abdulkadir Bahattin Özal	--	1.152.024
Burak Altay	--	474.707
Korkut Enes Özal	--	85.475
Mustafa Ali Özal	--	7.500
TOPLAM	1.084.288	44.364.181
<i>Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri</i>	--	(5.206.238)
TOPLAM	1.084.288	39.157.943

c) İlişkili taraflara ticari borçlar :

	31.03.2021	31.12.2020
Kısrakdere Maden A.Ş.	12.041.829	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	544.758	--
TOPLAM	12.586.587	--
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	(1.861.687)	--
TOPLAM	10.724.900	--

d) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.03.2021	31.12.2020
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	52.029.140	76.252.856
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	5.679.938	4.571.253
Suda Maden A.Ş.	1.396.192	1.181.604
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti	1.177.537	7.287.385
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	12.500	12.500
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	9.763	--
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	3.028	--
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	2.221	753.605
Esin Ersan	--	10.307.900
TOPLAM	60.310.318	100.367.103
<i>Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri</i>	(6.662.774)	(9.268.547)
TOPLAM	53.647.544	91.098.555

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak -31 Mart 2021	01 Ocak -31 Mart 2020
Suda Maden A.Ş.	2.655.000	-
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	577.149	11.780.395
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	161.544	-
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	-	7.062.149
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	115.002
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	-	111.947
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	-	96.250
TOPLAM	3.393.693	19.165.742

b) İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak -31 Mart 2021	01 Ocak -31 Mart 2020
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	--	54.000
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	--	30.600
Suda Maden A.Ş.	--	21.600
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	--	3.600
Hidro Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	--	900
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	--	900
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	--	900
Cr Proje Geliştirme Yatırım San. Ve Tic. A.Ş.	--	900
Odaş Doğalgaz Toptan Satış San. Ve Tic. A.Ş.	--	900
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	--	900
Anadolu Export Maden San. Ve Tic. A.Ş.	--	900
TOPLAM	--	116.100

c) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak -31 Mart 2021	01 Ocak -31 Mart 2020
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	--	900
TOPLAM	--	900

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**d) İlişkili taraflara finansman giderleri**

	01 Ocak -31 Mart 2021	01 Ocak -31 Mart 2020
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	1.792.530	3.607.871
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	32.226	--
TOPLAM	1.824.757	3.607.871

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	01 Ocak -31 Mart 2021	01 Ocak -31 Aralık 2020
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	404.636	--
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş. (*)	237.215	95.526
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	91.740	--
Suda Maden A.Ş.	--	3.037.533
Odaş Doğalgaz Toptan Satış San. Ve Tic. A.Ş.	--	625.524
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	--	187.382
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	--	25.613
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	24.634
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	--	14.795
TOPLAM	733.591	4.011.008

f) İlişkili taraflara yapılan ürün alımları

	01 Ocak -31 Mart 2021	01 Ocak -31 Aralık 2020
Kısrakdere Maden A.Ş.	18.422.360	2.320.785
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	2.655.000	--
Suda Maden A.Ş.	266.778	--
TOPLAM	21.344.138	2.320.785

Üst yönetime 31.03.2021 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 2021 yılı hesap dönemi ilk üç ayda sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 2.088.387 TL'dir. (2019 Yılı için 9.049.720 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 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Müşteri cari hesapları	76.035.379	74.460.650
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	19.605.671	--
-Diğer alacaklar	56.429.708	74.460.650
Alacak senetleri	31.458.881	28.469.877
Şüpheli ticari alacaklar	1.500.000	1.500.000
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.500.000)	(1.500.000)
	107.494.260	102.930.527
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(4.429.996)</i>	<i>(2.159.330)</i>
<i>-İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	<i>(2.720.985)</i>	<i>--</i>
<i>-Diğer alacaklar</i>	<i>(1.709.011)</i>	<i>(2.159.330)</i>
TOPLAM	103.064.264	100.771.197

Şüpheli alacak karşılığının 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem Başı Bakiye	1.500.000	1.500.000
İlave Karşılıklar	--	--
Ödemeler (-)	--	--
Toplam	1.500.000	1.500.000

Ticari Borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Satıcı Cari Hesapları	150.123.957	141.901.768
-İlişkili taraf satıcı borçları	12.586.587	--
-Diğer satıcı borçları	137.537.370	141.901.768
Borç Senetleri	49.595.598	59.637.404
	199.719.555	201.539.172
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(20.385.320)</i>	<i>(17.568.343)</i>
<i>-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>(1.861.687)</i>	<i>--</i>
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>(18.523.633)</i>	<i>(17.568.343)</i>
TOPLAM	179.334.234	183.970.829

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i>İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar</i>	1.084.288	44.364.181
Diğer Alacaklar	2.805.629	2.805.679
Verilen depozito ve teminatlar	20.246	20.246
Personelden Alacaklar	33.460	33.460
TOPLAM	3.943.623	47.223.566
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(2.492)	(5.206.600)
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	-	(5.206.238)
-Diğer alacaklar	(2.492)	(362)
TOPLAM	3.941.130	42.016.966

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Grup'un uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar	209.744	209.744
Toplam	209.744	209.744

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i>İlişkili kuruluşlar borçları</i>	46.984.770	100.367.102
Diğer çeşitli borçlar	363.147	259.916
Ödenecek vergi ve fonlar	3.442.141	7.486.785
Alınan Sipariş Avansları	8.422	8.422
Vadesi Geç.Ert.Veya Taksit. Vergi ve Diğer Yük.	5.964.733	2.749.459
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.079	1.653
	56.766.291	110.873.337
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	6.632.526	(9.304.894)
-İlişkili taraf satıcı borçları	6.662.774	(9.268.547)
-Diğer borçlar	(30.249)	(36.347)
TOPLAM	63.398.817	101.568.443

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	1.101.772	5.755.161
Katma Değer Vergisi	1.992.786	1.240.400
Diğer Vergi Borçları	347.583	491.224
TOPLAM	3.442.141	7.486.785

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Grup'un uzun vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar	4.887.256	5.550.965
Toplam	4.887.256	5.550.965

9. STOKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	5.769.047	5.267.735
Yarı mamüller - üretim	75.336.685	60.660.613
Mamüller	64.197.463	53.128.048
Diğer stoklar	9.749.999	8.807.924
TOPLAM	155.053.193	127.864.319

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 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen Sipariş Avansları	10.544.528	10.624.213
Gelecek Aylara Ait Giderler	6.372.894	3.346.533
TOPLAM	16.917.422	13.970.747

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.423.110	2.210.821
TOPLAM	1.423.110	2.210.821

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2021	31.12.2020
Alınan Avanslar (*)	15.095.964	7.346.258
Toplam	15.095.964	7.346.258

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

01.01.-31.03.2021 hesap dönemi içerisinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2021
Maliyet					
Arsa ve araziler	54.755.175	--	--	--	54.755.175
Binalar	320.000	--	--	--	320.000
Tesis, makine ve cihazlar	2.262.393.996	4.164.851	(635.593)	--	2.265.923.254
Araçlar	4.011.077	186.416	--	--	4.197.493
Mobilya ve demirbaşlar	6.020.196	283.938	--	--	6.304.134
Yapılmakta olan yatırımlar	13.746.851	1.833.922	--	--	15.580.773
Arama Giderleri	--	167.381	--	--	167.381
Toplam	2.341.247.295	6.636.508	(635.593)	--	2.347.248.210
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(48.881)	(3.546)	--	--	(52.427)
Tesis, makine ve cihazlar	(164.076.858)	(18.936.382)	150.071	--	(182.863.169)
Araçlar	(1.405.255)	(206.020)	--	--	(1.611.275)
Mobilya ve demirbaşlar	(2.153.362)	(214.436)	--	--	(2.367.798)
Toplam	(167.684.355)	(19.360.384)	150.071	--	(186.894.669)
Net Defter Değeri	2.173.562.940	(12.723.875)	(485.522)	--	2.160.353.543

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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 değerleme şirketi Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılan değerleme 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:

31.03.2021	Tesis	Bina	Arsa	Toplam
01.01.2021 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

31.12.2020	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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2021 itibarıyla Grup’un maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2021
Maliyet					
Haklar	3.643.454	--	--	--	3.643.454
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	288.355	--	--	--	288.355
Hazırlık Geliştirme Gideri	35.538.973	78.692	--	--	35.617.665
Toplam	39.470.782	78.692	--	--	39.549.474
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(1.557.571)	(82.334)	--	--	(1.639.905)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(278.142)	(201)	--	--	(278.343)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(4.059.465)	(1.162.697)	--	--	(5.222.162)
Toplam	(5.895.178)	(1.245.231)	--	--	(7.140.409)
Net Defter Değeri	33.575.604	(1.166.539)	--	--	32.409.065

31.12.2020 itibarıyla 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

Grup’ un maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	Tutar
Çan 2 Trakya	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	29.992.308
Çan2 Termik	Çan 2 Termik Santrali Lisans Bedelleri	122.014
Çan2 Termik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	3.025.247
Çan2 Termik	Bilgisayar Yazılımları	557.982
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.247.813
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.600.110
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.000
TOPLAM		39.549.474

13. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

31.03.2021 tarihi itibarı ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harcama Tutarı
Yel Enerji	2.600.110
Çan2 Termik A.Ş.	3.025.247
Çan2 Trakya	29.992.308
Toplam	35.617.665

Yel Enerji’de hazırlık ve geliştirme gideri olarak aktife alınan 2.600.110 TL 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. 31.03.2021 tarihi itibarı 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

	01.01.2021	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2021
Maliyet – Taşitlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	5.900.470	10.329	-	-	5.910.799
Toplam	5.900.470	10.329	-	-	5.910.799
Birikmiş Amortisman - Taşitlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	(1.409.337)	(390.904)	-	-	(1.800.240)
Toplam	(1.409.337)	(390.904)	-	-	(1.800.240)
Net Defter Değeri	4.491.133				4.110.559

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet – Taşıtlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.044.902	3.855.568	--	--	5.900.470
Toplam	2.044.902	3.855.568	--	--	5.900.470
Birikmiş Amortisman - Taşıtlar					
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

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 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle ticari alacaklarında değer düşüklüğü bulunmakta olup, değer düşüklüğü tutarları ilgili finansal tablo kalemlerinin içinde gösterilmiştir (Dipnot 7).

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 Tahsisli 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

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

	31.03.2021	31.12.2020
Dava Karşılıkları	1.484.686	1.480.086
Toplam	1.484.686	1.480.086

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2021	31.12.2020
Maden Restorasyon Karşılıkları	185.044	185.044
Toplam	185.044	185.044

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 röleasyon çalışması ile düzenlenip ağaçlama yapıp terk edilecektir. Teraslama ve ağaçlama için yaklaşık öngörülen maliyet 300.000 TL civarında olacaktır.

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

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem Başı Bakiye	185.044	185.044
İlave Karşılık / Ödeme (-)	--	--
Dönem Sonu Bakiye	185.044	185.044

31.03.2021 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

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergiye tabi matrah oluşmadığından herhangi bir vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**Rehin ve İpotekler**

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 Temliki Sözleşmesi ve zilyetlik teslim edilmeksizin Taşınır Rehin Sözleşmesi imzalanmıştır. Taşınır Rehin için sözleşmede yer alan tutar toplam 244.800.000 Euro'dur.

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 2.614.500.000 TL ve 558.900.000 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 Temliki Sözleşmesi imzalanmıştır. Temlik tutarı 13.000.000.000 TL ve süresi 2029 yılıdır.

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.03.2021	31.12.2020
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.670.932.879	9.667.409.339
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	--	--
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. 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 Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
TOPLAM	10.670.932.879	9.667.409.339

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup tarafından alınan teminat ve senetler aşağıdaki gibidir;

	31.03.2021	31.12.2020
Alınan teminat mektupları	796.214	3.430.349
Alınan teminat çekleri	1.972.215	230.000
Alınan teminat senetleri	3.217.888	4.061.775
	5.986.317	7.722.124

Aleyhte Davalar

31.12.2020 tarihli itibariyle Grup aleyhine açılmış olan 24 adet ticari borçlara ilişkin açılmış 3.557.961 TL tutarında ticari borç davası, 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, 31.03.2021 tarihi itibari ile personel işe iade davaları nedeni ile ilgili davaların kaybedilmesi olasılığının yüksek olacağını göz önünde bulundurarak 373.483 TL dava gider karşılığı ayırmıştır.

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020
Dönem Başı Bakiye	1.480.086	272.949
İlave Karşılıklar	4.600	1.207.137
İptaller	--	--
Toplam	1.484.686	1.480.086

Lehte Davalar

Rapor tarihi itibariyle 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 muhasebeleştirdiği 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 itibariyle bu incelemeye yönelik dava henüz sonuçlanmamıştır.

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**a. Kısa Vadeli*****Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar***

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Personele Borçlar	3.245.827	2.711.237
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.158.179	1.640.208
TOPLAM	4.404.006	4.351.445

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

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2021	31.12.2020
Devir	3.031.076	1.449.426
Dönem İçi Ayrılan Karşılık	122.520	1.581.650
Toplam	3.153.597	3.031.076

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 31.03.2021 tarihi itibarıyla, 7.638,96 TL (31.12.2020: 7.117,17TL) ile sınırlandırılmıştır.

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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
İskonto Oranı	12,31%	12,31%
Tahmin Edilen Artış Oranı	9,00%	9,00%

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Devir	818.428	404.978
Ödeme	185.066	(374.363)
Faiz Maliyeti	25.254	51.569
Cari Hizmet Maliyeti	(37.498)	415.298
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(36.424)	320.946
Bakiye	954.827	818.428

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer Dönen Varlıklar**

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle Diğer Dönen Varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gelir tahakkukları (*)	39.996.420	20.909.467
Devreden KDV	5.257.130	9.558.645
İş Avansları	3.203.069	3.242.062
Personel Avansları	14.143	70.751
Verilen Sipariş Avansları	1.332.116	1.384.447
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	2.387.009	499
TOPLAM	52.189.887	35.165.872

Gelir tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Elektrik satışı gelir tahakkukları	39.996.420	20.909.467
TOPLAM	39.996.420	20.909.467

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.03.2021	31.12.2020
Gider Tahakkukları	34.820.907	25.363.408
Toplam	34.820.907	25.363.408

Gider Tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Elektrik alışı gider tahakkukları	32.562.153	24.080.550
Diğer gider tahakkukları	2.258.755	1.282.858
Toplam	34.820.907	25.363.408

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibari ile Diğer Duran Varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen avanslar (*)	92.038.353	78.238.288
TOPLAM	92.038.353	78.238.288

(*) 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

	31.03.2021	31.12.2020
Gider tahakkukları (*)	799.532	920.645
Toplam	799.532	920.645

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

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş sermaye**

Grup'un 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021		31.12.2020	
Hissedarlar	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	252.410.000	100%	252.410.000	100%
Toplam	252.410.000	100%	252.410.000	100%

Çan2 Termik A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 252.410.000 Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) TL nominal değerde 252.410.000 (İkiyüzelliikimilyondörtüyonbin) adet paya bölünmüştür.

Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem Başı Bakiye	(457.852)	(207.514)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	30.169	(320.946)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(6.637)	70.608
Dönem Sonu Bakiye	(434.320)	(457.852)

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.

Sermaye Avansları

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

Ana Ortaklık Payları

31.03.2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Grup 160.687.252 TL (2020: 37.352.705 TL) dönem zararı 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 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Yurtiçi Satışlar	237.729.656	153.315.317
TEİAŞ/EPIAŞ Elektrik Satış Geliri	114.024.155	116.752.821
İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı	119.552.893	17.312.010
Grup Şirketlere Satışlar	1.249.614	16.049.493
Maden Satış Gelirleri	165.054	3.019.999
Üretimden Elde Edilen Ürün Satışları	2.626.291	--
Diğer Gelirler	111.647	180.993
Yurtdışı Satışlar	--	--
Satıştan İadeler	--	(1.671.811)
Toplam	237.729.655	151.643.506

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Satılan mamul maliyeti	186.097.006	118.024.172
Satılan ticari mal maliyeti	--	1.499.400
Diğer Maliyetler	--	96.250
TOPLAM	186.097.006	119.619.822

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

01.01.-31.03.2021 ve 01.01.-31.03.2020 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Kömür Kullanım Maliyeti	69.465.877	41.032.539
Enerji dengesizlik tutarı	22.950.748	23.592.996
GİB Borç Tutarı	22.255.461	5.125.974
Amortisman ve itfa gider payı	18.932.866	17.351.344
Personel gider payı	11.766.592	11.386.578
Kömür Satış Maliyeti	7.078.665	1.499.400
Piyasa işletim ücreti	5.157.735	1.252.991
Sistem kullanım ücreti	4.266.230	4.035.077
Üretimden Elde Edilen Mamul Satış Maliyeti	3.174.244	--
DGP Borç Tutarı	3.112.734	564.022
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	3.078.212	--
Fuel Oil Kullanım Maliyeti	2.720.300	1.578.548
Motorin Kullanım Maliyeti	2.711.652	1.153.402
Diğer Giderler	2.542.246	3.237.433
Sigorta giderleri	2.293.981	1.254.090
Göp sistem alış tutarı	1.897.680	5.106.482
Kireç Taşı Kullanım Maliyeti	1.543.175	796.891
Bakım onarım gideri	570.773	416.911
Grup Şirketler Dengesizlik	330.068	119.759
TEİAŞ/Epiaş Diğer giderler	208.268	45.359
Geçmiş Dönük Düzeltme Tutarı	39.497	38.417
Diğer Maliyet Bedeli	--	31.610
TOPLAM	186.097.006	119.619.822

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

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	--	70.035
Genel Yönetim Giderleri	4.593.501	5.103.602
TOPLAM	4.593.501	5.173.637

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)**Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri**

01.01.-31.03.2021 ve 01.01.-31.03.2020 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Personel giderleri	--	70.035
TOPLAM	--	70.035

Genel Yönetim Giderleri

01.01.-31.03.2021 ve 01.01.-31.03.2020 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Personel gideri	2.818.658	3.406.541
Amortisman Gideri	900.956	641.613
Dava Karşılık Giderleri	414.831	--
Danışmanlık gideri	231.942	153.103
Diğer giderler	94.999	301.854
Temsil Ağırlama Giderleri	33.454	4.415
Seyahat gideri	31.159	23.114
Akaryakıt gideri	23.457	24.368
Noter gideri	18.120	3.878
Aidat gideri	12.030	53.241
Vergi giderleri	6.695	82.106
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	4.117	3.889
Kargo Gideri	3.082	362
Kira gideri	--	399.758
Sigorta gideri	--	5.360
TOPLAM	4.593.501	5.103.602

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Reeskont Faiz Gelirleri	2.157.647	12.467.392
Kur Farkı Geliri	296.795	5.326.656
Önceki Dönem Gelir ve Karları	7.628.875	142.961
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	3.600	116.100
Diğer Olağandışı Gelirler	176.895	66.824
TOPLAM	10.263.812	18.119.933

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Kur Farkı Gideri	1.462.828	7.589.412
Önceki Dönem Gider ve Zararları	1.272.250	11.448.475
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	3.071.108	1.144.745
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	770.326	618.384
Reeskont Gideri	689.838	11.931.513
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	217.461	135.784
TOPLAM	7.483.812	32.868.312

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

01.01.-31.03.2021 ve 01.01.-31.03.2020 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak -31 Mart 2021	01 Ocak -31 Mart 2020
Yatırım Faaliyeti Gelirleri	150.071	51.695
Yatırım Faaliyeti Giderleri	--	--
TOPLAM	150.071	51.695

27. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup'un 01.01.-31.03.2021 ve 01.01.-31.03.2020 hesap dönemleri içerisinde çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderleri aşağıdaki gibidir:

Amortisman Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Satışların Maliyeti	18.932.866	17.548.246
Genel Yönetim Giderleri	900.956	444.951
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	217.462	135.543
Satış Maliyetinde Kalan	945.235	--
TOPLAM	20.996.518	18.128.740

Personel Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Satışların Maliyeti	11.766.592	11.386.578
Genel Yönetim Giderleri	2.818.658	3.600.202
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	--	70.035
TOPLAM	14.585.250	15.056.815

Sigorta Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Satışların Maliyeti	2.293.981	1.254.090
Genel Yönetim Giderleri	--	5.360
TOPLAM	2.293.981	1.259.450

Danışmanlık Giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Genel Yönetim Giderleri	231.942	153.103
TOPLAM	231.942	153.103

28. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ**Finansman Gelirleri**

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Kambiyo karları	24.649.161	14.413.991
Faiz gelirleri	2.266.153	5.256.671
Reeskont faiz geliri	3.288.832	30.266.571
TOPLAM	30.204.146	49.937.233

28. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ (Devamı)**Finansman Giderleri**

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Kambiyo zararları	145.517.296	111.707.691
Faiz ve komisyon giderleri	105.103.775	39.272.016
Reeskont faiz giderleri	1.618.091	23.983.498
TOPLAM	252.239.163	174.963.205

29. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un, 01.01.-31.03.2021 ve 01.01.-31.03.2020 hesap dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Yeniden Değerleme Artış/Azalışları	--	--
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar (Not:27)	30.169	(37.201)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (Not:40)	(6.637)	8.184
TOPLAM	23.532	(29.017)

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

01.01.-31.03.2021 ve 01.01.-31.03.2020 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 31 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Dönem Vergi Gideri	--	--
Ertlenen Vergi Geliri / Gideri	11.457.670	(1.331.812)
Öz Sermayede Yansıtılan Erte.Vergi (*)	(6.637)	8.184
TOPLAM	11.451.032	(1.323.628)

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 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	179	--
TOPLAM	179	--

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.

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibari ile ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	31.03.2021	31.12.2020
Ertelenen Vergi Varlığı	154.361.857	142.739.441
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(2.171.016)	(1.996.500)
Toplam	152.190.841	140.742.941

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

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla 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)	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Nakit Sermaye Artışı Kaynaklı Vergi İndirimi (*)	45.957.916	45.957.918	10.110.742	10.110.742
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Amortisman Farkları	(18.348.756)	(22.305.945)	(4.059.043)	(4.907.308)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	3.109.197	3.352.027	684.022	737.446
Reeskontlar	(22.645.856)	(19.507.305)	(4.982.088)	(4.291.607)
Yatırım Teşviklerinden Doğan İndirimli Kur. Vergisi Hakkı (**)		--	320.715.946	320.715.946
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	37.448.919	(14.112.627)	8.238.762	(3.104.778)
Yeniden Değerleme	--	--	(178.517.501)	(178.517.501)
TOPLAM	45.521.420	(6.615.932)	152.190.841	140.742.940

(*) 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 Mart 2021	01 Ocak - 31 Mart 2020
Net kar / (zarar)	(160.608.128)	(114.204.421)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	166.320.066	974.100
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,965657)	(117,240962)

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

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	63.936.320	46.216.445
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	299.661.158	280.047.374
Diğer Finansal Borçlar	4.063.823	4.520.746
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	367.661.300	330.784.565

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	1.467.154.362	1.296.196.294
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	--	--
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	--	--
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	1.467.154.362	1.296.196.294

Diğer Finansal Borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer Finansal Borçlar	4.063.823	4.520.746
Toplam	4.063.823	4.520.746

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

Kredi Geri Ödeme Tablosu

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
2022	260.337.810	242.506.825
2023	233.340.855	213.691.081
2024	198.652.199	181.432.128
2025	172.754.009	151.741.583
2026	152.697.199	128.605.092
2027	134.771.234	113.456.679
2028	118.693.845	99.894.794
2029	104.418.718	87.871.912
2030	91.488.492	76.996.199
Toplam	1.467.154.362	1.296.196.294

33. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1-2 Yıl	--	--
2-3 Yıl	260.337.810	242.506.824
3-4 Yıl	233.340.855	213.691.081
4-5 Yıl	198.652.199	181.432.128
5 Yıl ve Üstü	774.823.497	658.566.261
Toplam	1.467.154.362	1.487.422.249

33. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
TL Krediler	7,5-23%	11-21%	-	-	63.936.321	46.216.445
Kısa vadeli krediler			-	-	63.936.321	46.216.445
EURO Krediler	6,5%-7,5%	5,5%-7%	24.789.588	24.411.753	242.295.915	219.898.627
USD Krediler	--	--	-	-	-	--
TL Krediler	7,5-23%	11-21%	-	-	57.365.244	60.148.746
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					299.661.158	280.047.374
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	363.597.478	326.263.819
EURO Krediler	6,5%-7,5%	5,5%-7%	134.896.725	127.604.668	1.318.494.082	1.149.450.087
USD Krediler	--	--	-	-	-	--
TL Krediler	7,5-23%	11-21%	-	-	148.660.278	146.746.207
Toplam uzun vadeli krediler					1.467.154.362	1.296.196.293

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle 31.03.2021 tarihli maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31.03.2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	16.884.686	86.179.578	1.084.288	3.066.586	1.303.171	--	93.370.469
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	229.990	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	16.884.686	86.179.578	1.084.288	2.836.596	1.303.171	--	93.370.469
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 değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin 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.**31.03.2021 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 itibariyle 31.12.2020 tarihli maruz kalınan 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 İtibariyle 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 geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	100.771.197	39.157.943	2.838.777	1.201.444
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 teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer 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.

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					
	31.03.2021				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	25.272.603	3.035.383	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.093	202	161	73	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	32.411.425	816.624	2.620.417	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	57.688.121	3.852.210	2.620.577	73	--
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)	57.688.121	3.852.210	2.620.577	73	--
10. Ticari Borçlar	(34.738.473)	(528.571)	(2.967.618)	(116.493)	--
11. Finansal Yükümlülükler	(316.550.888)	3.505.597	(35.372.923)	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(351.289.361)	2.977.026	(38.340.541)	(116.493)	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(1.324.945.928)	1.393.761	(136.744.087)	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.324.945.928)	1.393.761	(136.744.087)	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.676.235.290)	4.370.787	(175.084.629)	(116.493)	--
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)	(1.618.547.169)	8.222.997	(172.464.051)	(116.420)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.650.958.594)	7.406.373	(175.084.468)	(116.420)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--	--

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

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	--	--	--	--

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2021				
	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	9.867.596	(9.867.596)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.867.596	(9.867.596)	--	--
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(206.956.861)	206.956.861	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(206.956.861)	206.956.861	--	--
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(139.704)	139.704	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(139.704)	139.704	--	--
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)	(197.228.969)	197.228.969	--	--

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

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	--	--

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

Rayıç Değer

Rayıç 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.

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

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.

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 Halka Arz Başvurusuna Yönelik SPK Onayı

Çan2 Termik A.Ş.’nin paylarının ilk halka arzına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvurusu Kurul’un 15.04.2021 tarih ve 2021/20 sayılı bülteninde onaylanmış

Çan2 Termik A.Ş.’nin Halka Arzı ve Yıldız Pazar’da İşlem Görmeye Başlaması

21-22 Nisan 2021 tarihlerinde Çan2 Termik A.Ş.’nin paylarının halka arzı “Sabit Fiyatla Talep Toplama” yöntemiyle gerçekleştirilmiştir. Halka arzda birim fiyat 3,90 TL olarak açıklanmış olup, halka arz edilen 67.590.000 TL nominal değerli pay ile ek satışa sunulan 6.759.000 TL nominal değerli pay olmak üzere toplam 74.349.000 TL nominal değerli payların satışı gerçekleşmiştir.

ÇAN2 TERMİK A.Ş.**31.03.2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı****Dipnotlar**

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

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Ek satışa sunulan payların tamamı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisine tahsis edilmiştir. Ek satışa sunulan paylar dahil Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara ayrılan tahsisat tutarının 3,44 katı ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara ayrılan tahsisat tutarının 3,83 katı talep gelmiştir.

Çan2 Termik A.Ş., CANTE.E işlem koduyla 30/04/2021 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

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

Yoktur.

38. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

ÇAN2 TERMİK A.Ş.**01.01.2020-31.03.2021 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(79.311.312)	(271.184)
Dönem Karı/Zararı		(160.608.128)	(114.204.418)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		110.009.305	215.553.274
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-23-24-27	20.996.518	18.128.740
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	19	292.221	455.130
Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	4.600	36.424
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	-	0
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7-8	1.711.503	1.472.165
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7-8	(18.553.882)	(10.725.013)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	34.820.907	182.708.984
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(39.996.420)	(63.870.785)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		122.181.757	86.024.000
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İptali İle İlgili Düzeltmeler		0	-
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	30	(11.447.900)	1.323.628
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(28.736.021)	(101.591.023)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(27.188.874)	(16.126.007)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış		(16.884.686)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	12.882.608	(17.198.693)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	38.071.163	11.221.200
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	2.177	(14.343)
Diğer Varlıklardaki Değişim	20	9.172.162	68.016.663
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		10.724.900	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	3.162.139	(9.914.047)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	10	(2.158.964)	1.359.261
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	19	(239.660)	(4.065.199)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(37.451.011)	(87.220.085)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(1.352.077)	(1.942.818)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	258.919	457.366
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	10	7.749.705	(21.401.931)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	20	(25.484.522)	(24.762.390)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(79.334.845)	(242.167)
Diğer Kayıp/Kazanç	21	23.532	(29.017)

39. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup’un 31.03.2021 ve 31.12.2020 itibariyle özkaynakların detayı Dipnot 21’de açıklanmıştır.

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Banka	1.303.171	1.201.444
-Vadesiz mevduat	1.215.746	1.117.416
-Vadeli mevduat	87.425	84.028
Diğer hazır değerler	1.727	1.727
TOPLAM	1.304.897	1.203.171

31.03.2021 tarihi itibariyle Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31.12.2020 : Yoktur). Grup’ un 31.03.2021 ve 31.12.2020 dönemindeki vadeli hesabına ait bilgiler aşağıdaki şekildedir:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2021 TL	31.12.2020 TL
TL	21.06.2021	17,00%	87.425	--
TL	15.03.2021	14,00%	--	84.028
			87.425	84.028

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.-31.03.2021 hesap döneminde 67.818.204 TL’dir. (01.01-31.03.2020: 44.843.005 TL)