

ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

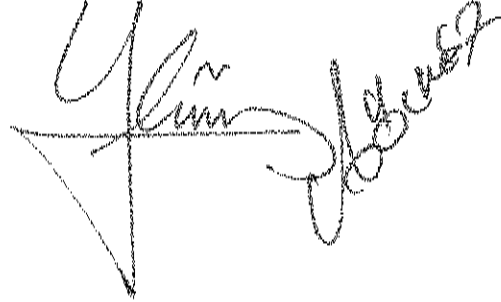
Ortaklığın Ticaret Unvanı : Kangal Termiksantral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Adresi : Melikşah Mahallesi Beyşehir Cad. Rektörlük Binası Apt. No:7/2
Meram/KONYA
Telefon ve Faks No : +90 (332) 324 49 00
E-posta adresi : yaticimci.iliskileri@kangaltermik.com.tr
Tarih : 10 Ekim 2022
Konu : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

01.01.2022 - 30.06.2022 Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetime Tabi Tutulan ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formunu ve Sürdürülebilirlik Raporunu da içeren Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve bu raporlara ilişkin Sorumluluk Beyanları ekte yer almaktadır.

Kamuoyuna saygı ile duyururuz.

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



Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara
Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu**

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

**FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN KARAR
TARİHİ / SAYISI: 10 . 10 . 2022 / 21**

Şirketimizce hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 01.01.2022 – 30.06.2022 ara hesap dönemine ait, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine ("Tebliğ") uyumlu olarak hazırlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve öz kaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile faaliyet raporumuz ekte sunulmuştur.

Şirketimizce hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve öz kaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu ve Sürdürülebilirlik Raporunu da içeren 01.01.2022 – 30.06.2022 ara hesap dönemine ait Faaliyet Raporu'nun, SPK düzenlemeleri doğrultusunda Tarafımızca incelendiğini;

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

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

Bilgilerinize sunar, yapılan açıklamalardan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Necmi ŞAHAN
Denetim Komitesi Üyesi

Yıldırım BİROĞLU
Denetim Komitesi Başkanı



Building a better
working world

Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı
Güvenli ve Sağlıklı İşyeri Denetimleri Bölümü
Etiler Kavşağı (Etiler) Mahallesi
Etiler Sok. No: 107 Kat: 10. Kat Beşiktaş/İstanbul
Çankaya/Ankara

Tel: +90 312 320 3900
Faks: +90 312 320 0700
E-posta:
Ticaret Siciri No: 370950
M. Siciri No: 003503002600020

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirtilebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine vammamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İşletmenin sürekliliğine ilişkin önemli belirsizlik

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.849.806.791 TL dönem zararı ile birlikte birikmiş zararlarının 8.831.441.736 TL ve aynı tarih itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin dönen varıklarından 5.680.764.942 TL daha fazla ve net özkaynaklarının negatif 8.599.181.184 TL olduğunu gösteren 2.2 numaralı finansal tablo dipnotuna dikkat çekeriz. Bu durum, işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir. Şirket özkaynakları negatif olmakla birlikte 6102 Sayılı TTK'nın 376'ncı maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ'in 26 Aralık 2020 tarihli "Değişiklik Tebliği" kapsamındaki değişiklikleri de içerir son hali uyarınca, yapılan değerlendirmeye göre henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2021 ve 2022 yıllarından tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmadığında 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre sermaye kaybı durumu ortadan kalkmaktadır.

Şirket yönetiminin bu konulara yönelik açıklamaları ve planları 2.2 nolu finansal tablo dipnotunda açıklanmıştır. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.



Building a better
working world

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 29 Nisan 2022 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 8 Ekim 2021 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Mehmet Can Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Ekim 2022
Ankara, Türkiye

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla
özet finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden sınıflanmış Not 2.4) 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	527.661.269	144.378.553
Ticari alacaklar			
<i>lişkili taraflardan</i>	13	51.643.429	5.394.498
<i>lişkili olmayan taraflardan</i>	5	5.593.481	95.990.202
Diğer alacaklar			
<i>lişkili olmayan taraflardan</i>	6	927.763	492.925
Stoklar	7	149.011.751	88.578.016
Peşin ödenmiş giderler	8	11.659.802	20.777.916
Diğer dönen varlıklar		12.498.945	437.507
Toplam dönen varlıklar		758.996.440	356.049.617
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	10	2.774.111.901	2.846.452.471
Maddi olmayan duran varlıklar	11	610.180.217	631.636.876
Finansal yatırımlar	9	301.839.733	3.260.624
Peşin ödenmiş giderler	8	14.154.522	1.037.440
Toplam duran varlıklar		3.700.286.373	3.482.387.411
Toplam varlıklar		4.459.282.813	3.838.437.028

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla

özet finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Kaynaklar	Not	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden sınıflanmış Not 2.4) 31 Aralık 2021
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		149.168.163	122.179.950
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	5.721.836.017	4.244.988.565
Diğer finansal yükümlülükler	4	525.611	260.422
Ticari borçlar			
<i>İlişkili taraflara</i>	13	775.773	953.867
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	5	331.474.091	149.933.267
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		4.962.137	3.062.132
Diğer borçlar			
<i>İlişkili taraflara</i>	13	83.357.380	102.368.915
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	6	16.817.595	19.116.191
Ertelenmiş gelirler	8	121.934.824	77.634
Kısa vadeli karşılıklar			
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>		2.363.339	2.423.036
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	2.640.830	2.888.969
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.906.622	5.115.908
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		6.439.761.382	4.653.368.858
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	6.606.502.574	4.924.175.216
Diğer finansal yükümlülükler	4	44.076	110.501
Uzun vadeli karşılıklar			
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>		12.155.965	7.095.082
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		6.618.702.615	4.931.380.799
Toplam yükümlülükler		13.058.463.997	9.584.749.657
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		800.000.000	800.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>		(4.802.416)	(1.740.650)
<i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>		2.787.869.462	2.787.869.462
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
<i>Nakit akış riskinden korunma kazançları / (kayıpları)</i>		(3.350.806.494)	(3.350.806.494)
Geçmiş yıllar zararları		(5.981.634.945)	(4.676.826.470)
Net dönem zararı		(2.849.806.791)	(1.304.808.475)
Toplam özkaynaklar		(8.599.181.184)	(5.746.312.627)
Toplam kaynaklar		4.459.282.813	3.838.437.030

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2022	Önceki dönem Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak –30 Haziran 2021
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	14	1.379.799.526	495.489.505
Satışların maliyeti (-)	15	(1.084.015.780)	(440.378.334)
Brüt kar/(zarar)		295.783.746	55.111.171
Genel yönetim giderleri (-)	16	(6.462.737)	(3.264.816)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	16	(4.544.147)	(1.616.653)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.317.479	1.812.707
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(96.558)	(1.370.931)
Esas faaliyet karı/(zararı)		290.997.783	50.671.478
Finansman gelirleri	17	62.206.682	3.548.296
Finansman giderleri (-)	17	(3.203.011.256)	(364.435.442)
Finansman giderler, net		(3.140.804.574)	(360.887.146)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı/(zararı)		(2.849.806.791)	(310.215.668)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri		--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		--	--
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		(2.849.806.791)	(310.215.668)
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Nakit akış riskinden korunma kazanç /kayıpları		(3.061.766)	(694.352.282)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		--	(36.872)
Diğer kapsamlı gelir		(3.061.766)	(694.389.154)
Toplam kapsamlı gelir		(2.852.868.557)	(1.004.604.822)
Pay başına zarar			
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına zarar (kuruş)	20	(3,56)	(0,39)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler					Birikmiş karlar / (zararlar)	
	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış yeni den ölçüm kayıpları	Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları	Risiken korunma kazanç/kayıpları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	800.000.000	161.014	1.648.592.604	(241.952.376)	(3.791.609.295)	(975.217.175)	(2.470.025.228)
Dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	(310.215.668)	(310.215.668)
Diğer kapsamlı gelir	-	(36.872)	-	(694.352.282)	-	-	(694.389.154)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	(36.872)	-	(694.352.282)	-	(310.215.668)	(1.004.604.822)
Transferler	-	-	-	-	(975.217.175)	975.217.175	-
30 Haziran 2021 itibarıyla bakiye	800.000.000	124.142	1.648.592.604	(936.304.658)	(4.576.826.470)	(310.215.668)	(3.474.630.050)
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye	800.000.000	(1.740.550)	2.787.869.462	(3.350.806.494)	(4.576.826.470)	(1.304.808.475)	(5.746.312.627)
Dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	(2.849.806.791)	(2.849.806.791)
Diğer kapsamlı gelir	-	(3.061.766)	-	-	-	-	(3.061.766)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	(3.061.766)	-	-	-	(2.849.806.791)	(2.852.868.557)
Transferler	-	-	-	-	(1.304.808.475)	1.304.808.475	-
30 Haziran 2022 itibarıyla bakiye	800.000.000	(4.802.416)	2.787.869.462	(3.350.806.494)	(5.981.634.945)	(2.849.806.791)	(8.598.181.184)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş (Yeniden sınıflanmış Not 2.6)
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Not	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		413.237.391	58.560.389
Dönem karı/(zararı)		(2.849.806.791)	(310.215.668)
Amortisman ve ilfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10-11	123.328.831	70.879.255
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	1.047.684.336	344.675.878
İzin karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		(59.699)	(137.833)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		(248.139)	68.600
Ticari alacakların ve borçların reeskont ile ilgili düzeltmeler		(3.619.482)	--
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		1.999.117	232.848
Toplam düzeltmeler		(1.680.721.827)	105.503.080
Gerçekleşmeyen kur farkları	4	2.138.525.515	(2.305.431)
Kiralama sözleşmeleri ile ilgili düzeltmeler	4	303.856	(206.150)
Ticari alacaktaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(244.762.010)	(26.452.778)
Diğer alacaktaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(16.495.244)	1.445.689
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili değişim		(60.433.735)	(24.132.030)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		184.982.212	43.124.435
Bloke mevduattaki değişim	9	(298.579.109)	(27.069.625)
Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		328.211.051	(14.983.342)
Net işletme sermayesindeki değişimler		2.031.752.536	(50.579.232)
Faaliyetlerden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit Akışları		62.206.682	3.636.541
Alınan faiz	17	62.206.682	3.636.541
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(29.802.746)	(5.436.332)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(29.802.746)	(5.436.332)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(151.929)	(387.927)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(151.929)	(387.927)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		383.282.716	52.736.130
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	144.378.553	28.045.338
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	527.661.269	80.781.468

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

<u>DİĞNOT</u>	<u>TANIM</u>	<u>SAYFA</u>
1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	8
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	8-12
3	Nakit ve nakit benzerleri	13
4	Finansal borçlanmalar	13-15
5	Ticari alacak ve borçlar	16
6	Diğer alacak ve borçlar	17
7	Stoklar	17
8	Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	18
9	Finansal yatırımlar	18
10	Maddi duran varlıklar	19-20
11	Maddi olmayan duran varlıklar	21
12	Karşılıklar, koşullu varlık borçlar	21-22
13	İlişkili taraf açıklamaları	22-24
14	Hasılat	24
15	Satışların maliyeti	24
16	Niteliklerine göre giderler	25
17	Finansman giderleri	26
18	Finansal araçlar	26-29
19	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	30-34
20	Pay başına kazanç	34
21	Raporlama döneminden sonraki olaylar	34

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket" veya "Kangal Termik") faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket'in sermayesinin tamamı Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Konya Şeker")'ne aittir. Şirket'in nihai hakim ortağı ise Anadolu Birlik Holding Anonim Şirketi ("Anadolu Birlik")'dir. Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi Melikşah Mahallesi, Beyşehir Caddesi, Rektörlük Binası No: 7/2 Meram, Konya'dır. Şirket'in elektrik üretim tesisinin adresi ise Kangal Termik Santrali, Kangal, Sivas'tır.

Kangal Termik, Sivas'ın Kangal ilçesinde bulunan, 457 MW kurulu güce sahip, linyit kömürü ile çalışan Kangal Termik Santralini "Satış ve İşletme Hakkı Devri" sözleşmesi kapsamında işletmektedir. Bu sözleşme, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 25 Nisan 2013 tarih ve 2013/62 sayılı kararı uyarınca Türkiye Cumhuriyeti Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (Özelleştirme İdaresi) ve Elektrik Üretim Anonim Şirketi. ("EÜAŞ") ile Kangal Termik arasında 14 Ağustos 2013 tarihinde tanzim ve imza edilmiştir. Satış ve işletme hakkı devri sözleşmesi ile Özelleştirme İdaresi santrali ve santral tarafından kullanılan EÜAŞ ile Hazine'nin mülkiyetinde bulunan taşınmazları Şirket'e satmış, işletme hakkı ruhsatlarını Şirket'e devretmiştir. Bu devir öncesinde EÜAŞ kontrolünde olan tesisin inşaatı 1989 yılında tamamlanmış olup, iki ünitesi ile elektrik üretimine başlamıştır. 2000 yılında üçüncü ünite tamamlanarak tesise dahil edilmiştir. Toplam üç üniteden oluşan santralde, birinci ve ikinci üniteler 150 MW, üçüncü ünite ise 157 MW kurulu güce sahiptir. Kangal Termik Santrali, toplam 8.045 hektar alana sahip tek ruhsatta kullanılabilir toplam 100.938.407 ton kömüre sahiptir. Kömürün ortalama kalorisı 1.100 kcal/kg'dır. Santralin günlük kömür ihtiyacı 21.000 tondur.

Kangal Termik'in ana gelir kaynağını, Anadolu Birlik'in bağlı ortaklığı Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik A.Ş.'ye ("Doğrudan") ve TEİAŞ, EPIAŞ, EÜAŞ'a yapılan elektrik üretimi satışları oluşturmaktadır. Bünyesinde linyit kömürü madeni bulunduran Kangal Termik, ihtiyacı olan kömürü taşeron firmalardan satın alıp, elektrik üretimi sırasında söz konusu kömürü tüketmektedir. Elektrik üretimi, entegre dağıtım sistemi tarafından kontrol edilmekte; arz ve talep otomatik olarak ulusal şebeke frekansına bağlı olarak dengelenmektedir.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn")'nın 16 ncı maddesinin üçüncü fıkrası hükümleri uyarınca 14.03.2019 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") kararıyla SPKn kapsamına alınmıştır. 2019 yılı hesap döneminden başlamak üzere Şirket'in finansal tablolarını SPK düzenlemeleri çerçevesinde bağımsız denetimden geçirilmesi dahil SPK'nın II-16.2 sayılı "Kooperatif ve Kooperatif Birliklerinin veya Kooperatif Merkez Birliklerinin Yönetim Kontrolüne Sahip Olduğu Anonim Ortaklıklara İlişkin Esaslara Dair Tebliğ" hükümlerine uyma yükümlülüğü başlamıştır. Şirket'in 30 Haziran 2022 itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 494'tür. (31 Aralık 2021: 464).

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler, KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlamıştır.

TMS 34'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özellenmiş veya yer verilmemiştir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

Finansal tablolar Şirket Yönetimi tarafından 10 Ekim 2022 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL.") olarak gösterilmiştir.)**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.2 İşletmenin sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in birikmiş zararları, 2.849.806.791 TL tutarındaki dönem zararı ile birlikte 8.831.441.376 TL ve aynı tarih itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarından 5.680.764.942 TL daha fazla ve net özkaynakları negatif 8.599.181.184 TL'dir. Bu koşullar, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sürekliliği konusunda önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir.

Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 376. Madde ve 15 Eylül 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376'ncı maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" in 26 Aralık 2020 tarihli "Değişiklik Tebliği" kapsamındaki değişiklikleri de içerir son hali uyarınca, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsinden yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı 11.037.978.693 TL'dir ve 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre sermaye kaybı durumu ortadan kalkmaktadır.

Şirket'in sürekliliği, Şirket ortağı Konya Şeker ve nihai hakim ortağı Anadolu Birlik'in bu yöndeki istekliliğine ve gelecekteki operasyonlar için yeterli kaynak sağlamalarına bağlıdır. Konya Şeker, Şirket'in faaliyetlerini finanse etmek ve finansman yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için devamlı finansman desteği sağlamakta olup yurtdışından kaynak kullanımını dahil olmak üzere çeşitli görüşmelerde bulunmaktadır. Nitekim, Şirket'in 26 Aralık 2019 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ödenmiş sermayesinin tamamı Konya Şeker'e olan nakit borçlarından karşılanmak suretiyle 600.000.000 TL'den 800.000.000 TL'ye tahsisli olarak artırılması onaylanmıştır. Söz konusu sermaye artırımını 27 Aralık 2019 tarihinde tescil ve 31 Aralık 2019 tarih ve 9984 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek tamamlanmıştır.

Şirket yönetimi öngörülebilir gelecekte Şirket'in operasyonel varlığını devam ettirmek için yeterli kaynaklara sahip olacağı konusunda beklentilere sahiptir. Şirket önümüzdeki dönemlerde ciro artışı ve ciro artışı kaynaklı operasyonel verimlilik sebebiyle FAVÖK'de artış öngörmekte, faaliyetlerinden sağlanacak pozitif nakit akışı ile finansman gideri yükünün azaltılması beklenmektedir. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ilişikteki finansal tablolar için uygun olmasaydı, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net dönem karına bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

Şirket, raporlama tarihi itibarıyla mevcut finansal borçlanmalarını finansal yeniden yapılandırma kapsamında yapılandırılması için 14 Temmuz 2022 tarihinde T.C Ziraat Bankası A.Ş.'ye başvuruda bulunmuştur. Bu kapsamda Ziraat Bankası liderliğinde konsorsiyum kapsamındaki tüm bankalarda bulunan finansal borçların yeniden yapılandırılması için görüşme süreçleri devam etmekte olup 2022 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

Üretim faaliyetlerinin durdurulması

Türkiye'de elektrik üretimine ilişkin yasal düzenlemelerde, termik santral tesislerine gerekli çevresel yatırımları yapmaları ve izinleri almaları için 30 Haziran 2020 tarihine kadar süre tanınmaktaydı. Her bir tesisin bu süre zarfında, filtre ve baca gazı arıtma yatırımının yapılması, onarım izleme ünitelerinin kurulması, kül atıklarının depolanması, sürekli emisyon ölçüm sistemlerinin olması ve atık sahasına ilişkin Çevre ve Şehircilik Bakanlığına rapor sunulması gibi zorunlulukları bulunmaktaydı.

Şirket'in Sivas Kangal'da bulunan 3 adet termik santrali ünitesinin tamamının faaliyetleri 1 Ocak 2020 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Sivas İl Müdürlüğü tarafından "geçici faaliyet belgesi" alınmaya kadar geçici olarak durdurulmuştur. Şirket'in geçici faaliyet belgesi talebiyle yaptığı başvuru sonucunda, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen 13 Ocak 2020 tarihli "Geçici Faaliyet Belgesi" ile Termik Santralin 3. Ünitesi tekrar faaliyetine başlamıştır. Söz konusu Belge 13 Ocak 2021 tarihine kadar geçerli olmakla birlikte, 11 Temmuz 2020 tarihine kadar Şirket'in çevre izin lisans başvurusunu yapması gerekmektedir. Kalan iki ünite için kuru filtre sistemi montajı yapılarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığına Geçici Faaliyet Belgesi alınması amacıyla 16 Nisan 2020 tarihinde müracaat edilmiştir. Bu süreçte izin almak suretiyle faaliyetlerine devam etmiştir.

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 İşletmenin sürekliliği (devamı)

Şirket, Katıcı Faaliyet Belgesi başvurusunu yapabilmek için mevzuat gereği baca yatırımı yapmak zorunda olup, Şirket'in faaliyet gösterdiği Kangal Termik santralin çevresel etkilerini azaltabilmek için kurulması planlanan baca gazı arıtma (Flue Gas Desulphurization-FGD) sistemi için ihale süreçleri tamamlanmış ve CNMB Kıvay (Yüklenici) şirketi ile ön mutabakat sağlanmıştır. Yüklenici firma ile genel şartlar, üretim ve montaj süreçleri hakkında görüşmeler devam etmekte olup 2023-2024 yılları için montaj sürecinin tamamlanması planlanmaktadır.

2.3 Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Ölçüm esasları

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

Maddi duran varlıkların detayları 8 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak gösterilmiştir.

(c) Yabancı para

(i) Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Yeniden çevirimi oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

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

30 Haziran 2022 tarihli finansal tabloları hazırlanırken Not 18'de detayları riskten korunma muhasebesi dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.5.1 Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfta değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5.1 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işletmelerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu, aşağıda açıklamaları yer alan düzeltmeler çerçevesinde yeniden sınıflandırılmıştır:

Daha önce nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 3.260.624 TL tutarındaki kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri, duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kasa	3.250	10.598
Bankalar		
-Vadesiz mevduatlar	449.585.717	82.546.713
-Vadeli mevduatlar	76.537.168	60.571.220
Diğer nakit benzerleri	1.535.134	1.250.022
Toplam nakit ve nakit benzerleri	527.661.269	144.378.553

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'e ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Vade	Faiz oranı	30 Haziran 2022
TL	Temmuz 2022	%4,50-14,00	75.095.100
ABD Doları	Temmuz 2022	%0,01-0,05	1.442.068
Toplam vadeli mevduat			76.537.168

	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2021
TL	Ocak 2022	%3,50-20	30.247.649
ABD Doları	Ocak 2022	%0,01-0,5	30.323.571
Toplam vadeli mevduat			60.571.220

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 17'de açıklanmıştır.

4 Finansal borçlanmalar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli finansal borçlanmalar		
Kısa vadeli teminatlı borçlanmalar	149.168.163	122.179.950
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	5.721.836.017	4.244.988.565
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	525.611	260.422
	5.871.529.791	4.367.428.937

Uzun vadeli finansal borçlanmalar		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	6.606.502.574	4.924.175.216
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	44.076	110.501
	6.606.546.650	4.924.285.717

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in toplam finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Banka kredileri	12.477.506.754	9.291.343.731
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	569.687	370.923
	12.478.076.441	9.291.714.654

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 Finansal borçlanmalar (devamı)

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
1 yıl içerisinde ödenecek	5.871.004.180	4.367.168.515
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	1.334.595.494	811.166.440
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	1.280.273.401	899.880.303
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.175.995.206	832.125.300
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	763.964.424	763.792.627
5 yıl ve daha uzun vadeli	2.051.674.049	1.617.210.546
	12.477.506.754	9.291.343.731

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, finansal borçlara ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

Para birimi	30 Haziran 2022			
	Ağırlıklı etkin faiz oranı	Orijinal tutar	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	%7,81	748.545.609	5.871.004.180	6.606.502.574
Kiralamalar	%18	569.687	525.611	44.076
			5.871.529.791	6.606.546.650

Para birimi	31 Aralık 2021			
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutar	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	%5,91	686.674.439	4.367.168.515	4.924.175.21
Kiralamalar	%18	370.923	260.422	110.501
			4.367.428.937	4.924.285.71

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla toplam 12.447.506.754 TL tutarındaki kredilerle ilgili olarak 517.700.620 TL tutarında işletme rehni ve 800.000.000 TL tutarında Şirket hisseleri üzerinde rehni bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 9.291.343.731 TL tutarında işletme rehni ve 800.000.000 TL tutarında hisse rehni). Ayrıca kullanılan kredilere ilişkin Şirket'in taşınmaz maddi duran varlıkları üzerinde 1.550.000.000 USD tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.550.000.000 USD).

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

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla toplam 12.447.506.754 TL tutarında teminatlı satın alım kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 9.291.343.731 TL). Şirket'in 2013 yılında Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan satın aldığı Kangal Termik Santrali'ne ilişkin olarak 12 Ağustos 2013 tarihinde kredi verenler ile imzalanmış olan kredi sözleşmesini 12 Şubat 2018 tarihinde imzalanan tadil sözleşmesi ile re-finance etmiştir. Şirket ile kredi verenler arasında imzalanan kredi anlaşmasına göre, borç servisi karşılama oranı hesaplaması 6 aylık periyotlar içerisinde yapılmaktadır. Bu kapsamda finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla kredi verenler tarafından borç servisi karşılama oranı hesaplamasına ilişkin bir çalışma yapılmamış olup kredi verenler tarafından uzun vadeli borç sözleşmesinde belirtildiği üzere, Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hesaplanacak olan borç servisi karşılama oranını karşılayamaması halinde kredi verenlerin krediyi geri çağırma hakları bulunmaktadır. İlgili banka söz konusu kredinin ilgili maddesinde belirtilen yükümlülüklerin hepsi için de 1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemi için feragat ettiğini yazılı olarak bildirmiştir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 Finansal borçlanmalar (devamı)

Şirket, cari dönemde bankalar ile refinansman görüşmelerine başlamış ve 2022 yılı içerisinde anapara kredi taksit ödemesi ve faiz ödemesi gerçekleştirmemiştir. Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 4 315 452 042 TL değerinde vadesi geçmiş finansal borcu bulunmaktadır.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kredi verenler, uzun vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 6.606.502.574 TL tutarında teminatlı satın alım kredilerine ilişkin olarak bu tutarların vadesinden önce ödenmesine ilişkin bir talepleri olmadığını 30 Haziran 2022 tarihinde beyan etmişlerdir. Konya Şeker, Şirket'in bu sözleşmeye istinaden yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda, garantör sıfatıyla Şirket'in yükümlülüklerini üstlenecektir.

Kiralama işlemlerinden borçlar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022			31 Aralık 2021		
	Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri	Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	556.942	31.331	525.611	295.100	34.678	260.422
1-5 yıl arası	47.400	3.324	44.076	122.650	12.149	110.501
	604.342	34.655	569.687	417.750	46.827	370.923

1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	Nakit hareketler, (net)	Kur farkı değişim	Faiz gider ve tahakkukları net	30 Haziran 2022
Banka kredileri	9.291.343.731	--	2.138.525.515	1.047.637.509	12.447.506.754
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	370.923	151.928	--	46.827	569.678
Toplam finansal yükümlülükler	9.291.714.654	151.928	2.138.525.515	1.047.684.336	12.448.076.432

1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Nakit hareketler, (net)	Kur farkı değişim	Faiz gider ve tahakkukları net	30 Haziran 2021
Finansal borçlanmalar	4.828.877.619	--	692.046.851	348.267.072	5.869.191.542
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	690.759	(387.927)	--	45.347	348.179
Toplam finansal yükümlülükler	4.829.568.378	(387.927)	692.046.851	348.312.419	5.869.539.721

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 13)	51.643.429	5.394.498
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6.593.481	95.990.202
	57.236.910	101.384.700

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Alıcılar	2.926.954	91.609.215
Sözleşme varlıkları	-	3.812.931
Diğer ticari alacaklar	2.666.527	568.056
	5.593.481	95.990.202

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 18'te açıklanmıştır.

Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının ortalama vadesi 15-30 gün arasındadır (2021: 30 gün).
30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	331.474.091	149.933.267
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 10)	775.773	953.867
	332.249.864	150.887.134

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Satıcılar (*)	331.421.391	149.853.167
Gider tahakkukları	-	27.400
Diğer ticari borçlar	52.700	52.700
	331.474.091	149.933.267

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	170.277	--
Diğer çeşitli alacaklar	757.486	492.925
	927.763	492.925

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 18'de verilmiştir.

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 13)	83.357.380	102.368.915
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	16.817.595	19.116.191
	100.174.975	121.485.106

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Alınan depozito ve teminatlar (*)	14.470.655	2.810.807
Diğer borçlar (**)	2.346.940	16.305.384
	16.817.595	19.116.191

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

(**) Şirket'in diğer borçları sigorta poliçelerine istinaden borçlardan oluşmaktadır

7 Stoklar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlk madde ve malzemeler	89.609.085	41.453.148
Diğer stoklar (*)	59.402.666	47.124.868
	149.011.751	88.578.016

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde sigorta ya da ipotek/rehin gibi aynı haklar bulunmamaktadır.(31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	5.785.376	11.199.104
Verilen sipariş avansları	5.874.426	9.578.812
	11.659.802	20.777.916

Uzun vadeli	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Verilen sipariş avansları	14.154.522	1.037.440
	14.154.522	1.037.440

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Alınan sipariş avansları (*)	121.934.824	-
Diğer avanslar	-	77.634
	121.934.824	77.634

(*)EPIAŞ'dan nakit alınan elektrik üretim avanslarından oluşmaktadır.

9 Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi(*)	301.839.733	3.260.624
Toplam	301.839.733	3.260.624

(*) 30 Haziran 2022 tarihindeki 301.839.733 TL (31 Aralık 2021: 3.260.624 TL) tutarındaki kullanımı kısıtlı banka bakiyesi, TC Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na verilen nakdi teminatlara ilişkindir.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taahhütler	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	60.555.180	22.634.999	36.129.819	2.663.225.700	10.346.047	10.581.223	48.325.104	2.851.798.072
Alımlar	--	119.402	840.842	18.136.917	869.801	218.795	9.455.159	29.640.916
Transferler	--	--	--	(225.476)	--	--	225.476	--
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	60.555.180	22.754.401	36.970.661	2.581.137.141	11.215.848	10.800.018	58.005.739	2.881.438.988
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	--	--	--	--	--	(5.616.745)	--	(5.616.745)
Dönem amortismanı	--	(732.277)	(386.606)	(99.351.274)	(1.008.133)	(232.052)	--	(101.710.342)
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	--	(732.277)	(386.606)	(99.351.274)	(1.008.133)	(5.848.797)	--	(107.327.087)
30 Haziran 2022 net defter değeri	60.555.180	22.022.124	36.584.055	2.581.785.867	10.207.715	4.951.221	58.005.739	2.774.111.901

(*) Şirket, TFRS 16 uygulaması sonucunda 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri 567.843 TL olan kullanım hakkı varlığını taahhütler altında sunmuştur. (31 Aralık 2021:345.495)

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

	Yer altı ve				Yapılmakta olan yatırımlar			
	Arazi ve arsalar	Yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taahhütler	Demirbaşlar	Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	45.361.545	23.139.027	33.895.842	2.012.959.003	8.643.318	10.399.808	33.500.272	2.167.898.815
Alımlar	--	140.000	9.000	1.979.705	537.590	70.517	2.475.746	5.212.558
Transferler	--	--	(141.560)	141.560	--	--	--	--
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	45.361.545	23.279.027	33.763.282	2.015.080.268	9.180.908	10.470.325	35.976.018	2.173.111.373
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	--	(6.627.134)	(2.859.004)	(355.415.929)	(2.723.542)	(5.478.010)	--	(373.103.619)
Dönem amortismanı	--	(2.097.829)	(434.439)	(44.062.945)	(474.167)	(2.446.445)	--	(49.515.825)
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	--	(8.724.963)	(3.293.443)	(399.478.874)	(3.197.709)	(7.924.455)	--	(422.619.444)
30 Haziran 2021 net defter değeri	45.361.545	14.554.064	33.763.282	1.615.601.394	5.983.199	2.545.870	35.976.018	1.750.491.929

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren dönemlerdeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Maden işletme hakkı	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2022 bakiyesi	1.623.938	861.000.000	862.623.938
Girişler	161.830	--	161.830
30 Haziran 2022 bakiyesi	1.785.768	861.000.000	862.785.768
İtfa payı			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(1.229.802)	(229.757.260)	(230.987.062)
Cari dönem itfa gideri	(93.489)	(21.525.000)	(21.618.489)
30 Haziran 2022 bakiyesi	(1.323.291)	(251.282.260)	(252.605.551)
30 Haziran 2022 net defter değeri	462.477	609.717.740	610.180.217

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

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönemlerdeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Maden işletme hakkı	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2021 bakiyesi	1.399.229	861.000.000	862.399.229
Girişler	223.774	--	223.774
30 Haziran 2021 bakiyesi	1.623.003	861.000.000	862.623.003
İtfa payı			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(1.117.541)	(186.753.322)	(187.867.863)
Cari dönem itfa gideri	(15.348)	(21.348.082)	(21.363.430)
30 Haziran 2021 bakiyesi	(1.132.889)	(208.101.404)	(209.234.293)
30 Haziran 2021 net defter değeri	490.114	652.898.596	653.388.709

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

12.1 Kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Dava karşılıkları	2.640.830	2.888.969
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (İzin karşılığı)	2.363.339	2.423.037
	5.004.169	5.312.007

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

12.1 Kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Açılış bakiyesi	2.888.969	978.240
Cari yıl karşılığı	—	1.910.845
İptaller	(248.139)	--
Kapanış bakiyesi	2.640.830	2.889.085

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihleri itibarıyla dava karşılıkları işçi alacaklarına ilişkin açılan davalar nedeniyle ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

12.2 Verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek/ kefalet ("TRİK") onjinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	25.313.967	--	25.313.967
-İpotekler	25.871.670.000	1.550.000.000	--
-İşletme rehini	800.000.000	--	800.000.000
Toplam	26.696.983.967	1.550.000.000	825.313.967

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

12.3 Alınan teminatlar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Alınan teminat mektupları	101.932.187	100.802.325
	101.932.187	100.802.325

30 Haziran 2022 itibarıyla alınan senetler tutarının tamamı tedarikçilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

13 İlişkili taraf açıklamaları

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

13.1 İlişkili taraf bakiyeleri

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Doğrudan Elektrik	51.643.429	4.953.328
Konya Şeker	--	441.170
Toplam	51.643.429	5.394.498

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Anadolu Birlik	231	247.456
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Simurg Koruma")	312.866	231.131
Konya Şeker	25.749	65.209
Koneli Tarım Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi ("Koneli Tarım")	23.593	--
Soma Termik Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Soma Termik")	407.516	--
S.S. Pancar Ekicileri Kooperatifleri Birliği (Pankobirlik)	--	276.149
S.S. Sivas Pancar Ekicileri Kooperatifi	--	133.922
Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi	5.818	--
Toplam	775.773	953.867

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Konya Şeker	83.357.380	102.368.915
Toplam (Not 6)	83.357.380	102.368.915

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Konya Şeker'e olan borçlar Şirket'in finansman amaçlı aldığı borçlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2022 yılı hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022			
	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Konya Şeker (*)	83.867.663	3.518	6.520.708	--
ABH (*)	2.381.248	--	--	--
Simurg (**)	1.442.247	--	--	--
Doğrudan Elektrik (**)	986.672	306.853.031	--	--
Soma (**)	25.214	--	--	--
Panagro (**)	7.217	--	--	--
Koneli (**)	1.341.613	--	--	--
	90.051.874	306.856.549	6.520.708	--

İlişkili taraf işlemleri ticari alacak ve borçlara ilişkin vade farkı gelir ve giderleri ile maddi duran varlık alım satımı, kira ve danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır. Alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı yıllık ortalama yüzde 17,75'tir (2021: yüzde 15).

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

13.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

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

	30 Haziran 2021			
	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Doğrudan Elektrik (**)	200.642.229	63.005	15.593.332	--
Anadolu Birlik (*)	1.258.733	--	--	--
Simurg Koruma (**)	1.117.236	--	--	--
Panagro Tarım (**)	813.421	81.342.088	--	--
Konya Şeker (*)	397.213	--	--	--
Koneli Tarım (**)	59.860	--	--	--
	204.288.691	81.405.094	15.593.332	--

(*) Şirket'in ortağıdır.

(**) Şirket ortağının iştirakidir.

13.3 Üst düzey yöneticiler sağlanan faydalar

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren yıla ait Şirket için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydaların toplamı 57.560 TL'dir. (30 Haziran 2021: 30.000 TL.)

14 Hasılat

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hasılat aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Elektrik satışları	1.341.755.711	434.329.426
Kapasite teşvik gelirleri (*)	38.043.815	61.160.079
	1.379.799.526	495.489.505

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

15 Satışların maliyeti

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
İlk madde ve malzeme giderleri	801.499.943	266.039.896
Amortisman giderleri	123.038.677	70.718.809
Enerji dengesizlik giderleri	76.511.114	65.515.136
İşçilik giderleri	45.615.919	24.029.747
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	27.896.980	8.265.181
Sigorta giderleri	5.137.944	3.053.421
Bakım onarım giderleri	2.620.202	1.258.150
Diğer satışların maliyeti	1.695.001	1.497.994
Toplam	1.084.015.780	440.378.334

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 Niteliklerine göre giderler

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
İlk madde ve malzeme giderleri	801.499.943	266.039.895
Amortisman giderleri	123.328.831	70.879.255
Enerji bedeli maliyeti	76.511.114	65.515.136
İşçilik giderleri	45.615.919	24.029.747
Dışarıdan sağlanan faydalar	28.451.317	8.515.065
Sigorta giderleri	5.148.491	3.053.421
Vergi, resim ve harç giderleri	3.602.683	72.638
Personel giderleri	3.491.794	921.031
Bakım onarım giderleri	2.650.612	1.346.151
Danışmanlık ve dava giderleri	1.895.949	1.527.551
Pazarlama giderleri	986.672	1.616.653
Diğer giderler	1.839.339	1.743.260
Toplam	1.095.022.664	445.259.803

17 Finansman gelir ve giderleri

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Faiz geliri	62.206.682	3.548.296
Toplam	62.206.682	3.548.296

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Kur farkı gideri	2.581.539.895	88.239
Faiz giderleri	614.950.653	348.312.419
Vade farkı giderleri (ilişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	6.520.708	15.593.332
Komisyon giderleri	--	441.452
Toplam	3.203.011.256	364.435.442

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir.

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

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

Risk yönetim çerçevesi

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

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

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

Kredi riski

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 Finansal araçlar (devamı)**Kredi riski (devamı)**

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Haziran 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	51.643.429	232.567.754	--	927.763	526.122.885
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	51.643.429	232.567.754	--	927.763	526.122.885
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(84.635)	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(84.635)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarla ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 Finansal araçlar (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	5.394.498	95.990.202	--	492.926	143.117.933
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.953.328	92.586.436	--	492.926	143.117.933
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	441.170	3.403.766	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(106.373)	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(106.373)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Ticari ve diğer alacaklar

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

Likidite riski

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla tüm alım satım amaçlı türev finansal araçları vade tarihinde gerçekleşerek muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, geçmiş dönemde 600.521.683 ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek EÜAŞ satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktaydı.

Cari dönemde Şirket yönetimi muhasebe politikalarında değişikliğe giderek 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamama kararı almıştır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 Finansal araçlar (devamı)

Likidite riski (devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	30 Haziran 2022				
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıl ve üzeri (IV)
Finansal borçlanmalar	12.477.506.754	14.221.704.194	5.263.064.177	899.042.561	5.438.148.846	2.621.448.610
Kiralamaya işlemlerinden borçlanmalar	569.687	604.342	272.346	284.596	47.400	--
Ticari borçlar	332.249.864	335.869.346	335.869.346	--	--	--
Diğer borçlar	100.174.975	100.174.975	15.762.953	84.412.022	--	--
Toplam yükümlülük	12.910.501.280	14.658.352.857	5.614.968.822	983.739.179	5.438.196.246	2.621.448.610

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	30 Haziran 2022				
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıl ve üzeri (IV)
Banka kredileri	9.169.163.780	11.176.782.664	3.212.674.616	1.101.733.037	4.172.777.713	2.691.597.297
Kiralamaya işlemlerinden borçlanmalar	370.923	417.750	80.475	214.625	122.650	--
Ticari borçlar	150.887.134	150.887.134	150.887.134	--	--	--
Diğer borçlar	121.485.106	121.485.106	19.116.191	102.368.915	--	--
Toplam yükümlülük	9.441.906.943	11.451.572.654	3.382.758.416	1.204.316.577	4.172.777.713	2.691.597.297

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket'in geçerli para birimlerinden farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri USD ve EUR'dur.

Faiz oranı riski

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

Sermaye riski yönetimi

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

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla net borç/yatırımlar sermaye oranları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Toplam finansal borçlar	12.478.076.441	9.291.714.664
Nakit ve nakit benzerleri	(527.661.269)	(144.378.553)
Net finansal borç	11.950.415.172	9.147.336.101
Özkaynaklar	(8.599.181.184)	(5.746.312.627)
Net finansal borç / özkaynaklar oranı (%)	(1,39)	(1,59)

Kur riski

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlık ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	30 Haziran 2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	70.896.022	4.254.812	282
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	70.896.022	4.254.812	282
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)	70.896.022	4.254.812	282
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	5.871.004.180	352.371.600	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	5.871.004.180	352.371.600	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	6.606.502.574	396.515.453	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	6.606.502.574	396.515.453	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	12.477.506.754	748.887.054	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(12.406.610.732)	(744.632.242)	282
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(12.406.610.732)	(744.632.242)	282
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

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

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Kur riski (devamı)****Duyarlılık analizi**

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Haziran 2022				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.240.661.563)	1.240.661.563	(1.240.661.563)	(1.240.661.563)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.240.661.563)	1.240.661.563	(1.240.661.563)	1.240.661.563
TL'nin Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	490	(490)	490	(490)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	490	(490)	490	(490)
Toplam (3+6)	(1.240.661.073)	1.240.661.073	(1.240.661.073)	1.240.661.073

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Faiz oranı riski

Profil

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

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
Değişken faizli kalemler				
Finansal yükümlülükler		12.477.506.754		9.291.714.654
Sabit faizli kalemler				
Finansal varlıklar		76.537.168		60.571.220
	Kar veya zarar		Özkaynaklar	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Haziran 2022				
Finansal borçlar	(58.695.397)	58.695.397	(58.695.397)	58.695.397
Nakit akış duyarlılığı (net)	(58.695.397)	58.695.397	(58.695.397)	58.695.397
31 Aralık 2021				
Finansal borçlar	(92.917.147)	92.917.147	(92.917.147)	92.917.147
Nakit akış duyarlılığı (net)	(92.917.147)	92.917.147	(92.917.147)	92.917.147

19 Pay başına kayıp

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren döneme ait pay başına kayıp tutarı 2.849.806.791 TL (2021: 310.215.668 TL) tutarındaki zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Pay başına kazanç	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Net dönem zararı	(2.849.806.791)	(781.381.402)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	800.000.000	800.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	(3,56)	(0,39)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kayıp	(3,56)	(0,39)

20 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket, raporlama tarihi itibarıyla mevcut finansal borçlanmalarını finansal yeniden yapılandırma kapsamında yapılandırılması için 14 Temmuz 2022 tarihinde T.C Ziraat Bankası A.Ş.'ye başvuruda bulunmuştur. Bu kapsamda Ziraat Bankası liderliğinde konsorsiyum kapsamındaki tüm bankalarda bulunan finansal borçların yeniden yapılandırılması için görüşme süreçleri devam etmekte olup 2022 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.