

## ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

**Ortaklığın Ticaret Unvanı** : Kangal Termiksantral Elektrik Üretim Anonim Şirketi  
**Adresi** : Melikşah Mahallesi Beyşehir Cad. Rektörlük Binası Apt. No:7/2  
Meram/KONYA  
**Telefon ve Faks No** : +90 (332) 324 49 00  
**E-posta adresi** : yatirimci.iliskileri@kangaltermik.com.tr  
**Tarih** : 19.04.2023  
**Konu** : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

### SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

01.01.2022- 31.12.2022 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetime Tabi Tutulan ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolara ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ve Sürdürülebilirlik Raporu'nu da içeren Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve bu raporlara ilişkin Sorumluluk Beyanları ekte yer almaktadır.

Kamuoyuna saygı ile duyururuz.

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

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla  
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

**KANGAL TERMİKSANTRAL ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**

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

**FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN KARAR  
TARİHİ / SAYISI: 19 . 04 . 2023 / 9**

Şirketimizce hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 2022 yılına ait, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") uyumlu olarak hazırlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile faaliyet raporumuz ekte sunulmuştur.

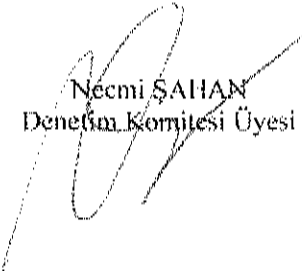
Şirketimizce hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ("Finansal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

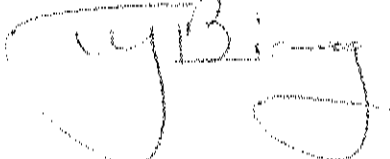
Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini.

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

Yatırım Bankası ve Menkul Değerler A.Ş.  
Kıbrıs Caddesi No: 232 Kat: 10  
Kıbrıs Caddesi No: 232 Kat: 10  
Kıbrıs Caddesi No: 232 Kat: 10  
Kıbrıs Caddesi No: 232 Kat: 10

Yatırım Bankası ve Menkul Değerler A.Ş.  
Kıbrıs Caddesi No: 232 Kat: 10  
Kıbrıs Caddesi No: 232 Kat: 10  
Kıbrıs Caddesi No: 232 Kat: 10  
Kıbrıs Caddesi No: 232 Kat: 10

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi Genel Kurulu'na**

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **1) Görüş**

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denellemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### **3) İşletmenin Sürekliliği ile İlgili Önemli Belirsizlik**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in net dönem zararının 4.954.952.722 TL, aynı tarih itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerinin dönen varlıklarını 7.338.819.445 TL tutarında geçtiğine ve net özkaynaklarının negatif 10.455.388.366 TL olduğuna değinen 2.2 nolu finansal tablo dipnotuna dikkat çekeriz. Bu durum, işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir. Diğer taraftan söz konusu durum, Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nin 376. maddesinde yer alan bir şirketin borca batık durumda bulunduğu şüphesini uyandıran işaretler konusundaki düzenleme kapsamına girdiğinden, yönetim kurulunun anılan maddede belirtilen tedbirleri almasını gerektirmektedir. 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

#### 4) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p><b>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</b></p> <p>Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları elektrik üretimi ve satışlarıdır.</p> <p>Şirket satışa konu olan ürünlerin kontrolünü müşterilerine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara almaktadır.</p> <p>Satış sözleşmeleri karmaşık yapıda olabileceğinden, hasılatın ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınması her bir duruma özgü satış koşullarının doğru bir biçimde değerlendirilmesine bağlıdır. Bu nedenle müşteriye faturası henüz düzenlenmemiş olanlar için hasılatın doğru dönemde veya tutarda muhasebeleştirilmemesi riski bulunmaktadır.</p> <p>Hasılatın doğru tutarda ve ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınmasının önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirmesi sebebiyle, hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.6'ya bakınız.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Müşterilerle yapılan sözleşmeler analiz edilerek, cari dönemde hasılat elde edilen satışlar açısından muhasebe politikalarının TFRS 15'e uygunluğunun ve Şirket'in hasılat elde ettiği unsurlarla ilgili açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi,</p> <p>·Örnekleme seçimi ile belirlenmiş olduğumuz müşteriler için doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacakların mevcudiyeti ve alacak bakiyelerinin doğruluğunun kontrol edilmesi,</p> <p>·Örnekleme ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla faturası kesilmiş ürünlerin kontrolünün müşterilere devrinin gerçekleşip gerçekleşmediğinin değerlendirilmesi ve bu suretle hasılatın ilgili olduğu doğru raporlama döneminde finansal tablolara alındığının test edilmesi</p> <p>· Olağandışı seviyelerde gerçekleşen veya süreklilik arz etmeyen işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması</p> <p>Şirket'in finansal tablolarında hasılat ile ilgili yapmış olduğu dipnot açıklamalarının TFRS 15 uyarınca yapılması gereken açıklamalara uygun olup olmadığının değerlendirilmesi.</p>



Building a better  
working world

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p><b>Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemiyle değerlendirilmesi</b></p> <p>Şirket, finansal tablolarında yer alan arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların muhasebeleştirilmesine ilişkin TMS 16- "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak uygulamaktadır. Şirket, 2022 yıl sonunda gerçekleştirilen yeniden değerlendirme çalışmalarını neticesinde, Dipnot 10'da belirtildiği üzere 258.788.130 Türk Lirası ("TL") tutarındaki maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışını finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir.</p> <p>Şirket'in yeniden değerlendirme modeli kapsamında söz konusu maddi duran varlıklarının değerleri Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarında yer alan maddi duran varlık yeniden değerlendirme azalışlarının finansal tablolar açısından önemli tutarda olması, değerlendirme çalışmalarında kullanılan bazı girdilerin ve hesaplamaların karmaşık yapıda olması ve içerdiği önemli tahmin ve varsayımların ileride gerçekleşebilecek sektörel ve ekonomik değişimlere duyarlı olması sebebi ile "maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmesi" kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p> <p>Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmesine ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.7 'ye bakınız.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme çalışmalarını gerçekleştiren değerlendirme kuruluşunun bağımsızlığının, yeterliliğinin ve yetkinliklerinin değerlendirilmesi,</li><li>• Yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden izlenen maddi duran varlıklara ilişkin amortisman tutarlarının yeniden hesaplanarak kontrol edilmesi,</li><li>• Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme çalışmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri ve teknik verilerin, ilgili çalışmayı yapan değerlendirme kuruluşunun uzmanı ve Şirket yönetimi ile görüşmeler yapılarak değerlendirilmesi,</li><li>• Değerleme modellerinde kullanılan önemli tahminlerin ve girdilerin uygunluğunun piyasadaki mevcut emsallerle ve geçmiş değerlerle karşılaştırılmasını da içerecek şekilde değerlendirme uzmanlarımızdan yardım alınmak suretiyle değerlendirilmesi,</li><li>• Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme çalışmalarına ilişkin temel tahminler ve varsayımlara dair açıklamalar da dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'ler kapsamında uygunluğunun ve yeterliliğinin değerlendirilmesi,</li></ul>

##### 5) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 29 Nisan 2022 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.



Building a better  
working world

## 6) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 7) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca, Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.



Building a better  
working world

#### 7) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 19 Nisan 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Can Altıntaş'tır.

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



Mehmet Can Altıntaş, SMMM  
Sorumlu Denetçi

19 Nisan 2023  
Ankara, Türkiye



## **İçindekiler**

<b>Bağımsız denetçi raporu.....</b>	<b>1-5</b>
<b>Finansal durum tablosu .....</b>	<b>6-7</b>
<b>Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....</b>	<b>8</b>
<b>Özkaynaklar değişim tablosu .....</b>	<b>9</b>
<b>Nakit akış tablosu .....</b>	<b>10</b>
<b>Finansal tablolara ilişkin dipnotlar.....</b>	<b>11-60</b>

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi****31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla  
finansal durum tablosu**

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

		<b>Carı dönem</b>	<b>Önceki dönem</b>
		<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>denetimden</b>	<b>denetimden</b>
		<b>geçmiş</b>	<b>geçmiş</b>
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Not</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	364.025.842	144.378.553
Ticari alacaklar	6	252.526.348	101.384.700
İlişkili taraflardan	16	138.949.396	5.394.498
İlişkili olmayan taraflardan	6	113.576.952	95.990.202
Diğer alacaklar	7	323.710	492.925
İlişkili olmayan taraflardan	7	323.710	492.925
Stoklar	8	560.327.502	88.578.016
Peşin ödenmiş giderler	9	2.918.554	20.777.916
Diğer dönen varlıklar	14	39.136.960	437.507
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>1.219.258.916</b>	<b>359.310.241</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	28	663.570.832	3.260.624
Maddi duran varlıklar	10	2.968.983.158	2.846.452.471
Maddi olmayan duran varlıklar	11	588.795.291	631.636.876
Peşin ödenmiş giderler	9	2.821.277	1.037.440
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>4.224.170.558</b>	<b>3.479.126.787</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>5.443.429.474</b>	<b>3.838.437.028</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi****31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla  
finansal durum tablosu**

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

		<b>Carli dönem</b>	<b>Önceki dönem</b>
		<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>denetimden</b>	<b>denetimden</b>
		<b>geçmiş</b>	<b>geçmiş</b>
	<b>Not</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	138.606.125	122.179.950
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	7.421.144.092	4.244.988.565
Diğer finansal yükümlülükler	5	477.768	260.422
Ticari borçlar	6	852.350.992	150.887.134
İlişkili taraflara	16	1.522.818	953.867
İlişkili olmayan taraflara	6	850.828.174	149.933.267
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	9.606.699	3.062.132
Diğer borçlar	7	124.468.860	121.485.106
İlişkili taraflara	16	90.444.254	102.368.915
İlişkili olmayan taraflara	7	34.024.606	19.116.191
Ertelenmiş gelirler		4.721	77.634
Kısa vadeli karşılıklar	12	8.292.289	5.312.006
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	13	5.113.147	2.423.037
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	3.179.142	2.888.969
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	3.126.815	5.115.908
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>8.558.078.361</b>	<b>4.653.368.857</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	7.314.745.440	4.924.175.216
Diğer finansal yükümlülükler	5	817.124	110.501
Uzun vadeli karşılıklar	13	25.176.915	7.095.081
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		25.176.915	7.095.081
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>7.340.739.479</b>	<b>4.931.380.798</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>15.898.817.840</b>	<b>9.584.749.655</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş sermaye	15	800.000.000	800.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		3.032.005.795	2.786.128.812
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(14.651.796)	(1.740.650)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	15	3.046.657.591	2.787.869.462
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(3.350.806.494)	(3.350.806.494)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)	15	(3.350.806.494)	(3.350.806.494)
Geçmiş yıl zararları		(5.981.634.945)	(4.676.826.470)
Net dönem zararı		(4.954.952.722)	(1.304.808.475)
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>(10.455.388.366)</b>	<b>(5.746.312.627)</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>5.443.429.474</b>	<b>3.838.437.028</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi****31 Aralık 2022 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu**

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

		<b>Cari dönem</b>	<b>Önceki dönem</b>
		<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>denetimden</b>	<b>denetimden</b>
		<b>geçmiş</b>	<b>geçmiş</b>
		<b>1 Ocak-</b>	<b>1 Ocak-</b>
	<b>Not</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b>Kar veya zarar kısmı</b>			
Hasılat	17	3.144.345.112	1.151.613.551
Satışların maliyeti (-)	18	(2.599.314.444)	(1.084.455.429)
<b>Brüt kar</b>		<b>545.030.668</b>	<b>67.158.122</b>
Genel yönetim giderleri (-)	19	(35.915.861)	(8.942.588)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	19	(2.534.337)	(4.418.249)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	28.316.745	4.632.087
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(13.948.927)	(4.091.319)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>520.948.288</b>	<b>54.338.053</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		389.852	--
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>		<b>521.338.140</b>	<b>54.338.053</b>
Finansman gelirleri	22	125.275.774	35.165.573
Finansman giderleri (-)	22	(5.601.566.636)	(1.394.312.101)
<b>Finansman giderleri, net</b>		<b>(5.476.290.862)</b>	<b>(1.359.146.528)</b>
<b>Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem zararı</b>		<b>(4.954.952.722)</b>	<b>(1.304.808.475)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>			
- Dönem vergi gideri	23	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	--	--
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem zararı</b>		<b>(4.954.952.722)</b>	<b>(1.304.808.475)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir kısmı</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		258.788.129	1.139.276.858
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		(12.911.146)	--
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		--	(1.901.664)
Nakit akış riskinden korunma kazanç /kayıpları		--	(3.108.854.118)
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>245.876.983</b>	<b>(1.971.478.924)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>(4.709.075.739)</b>	<b>(3.276.287.399)</b>
<b>Pay başına kazanç/(zarar)</b>			
<b>Adi pay başına kazanç/(zarar)</b>			
- Sürdürülen faaliyetlerden adi pay başına kazanç/(zarar)	27	(6,19)	(1,63)
<b>Toplam adi pay başına kazanç/(zarar)</b>	<b>27</b>	<b>(6,19)</b>	<b>(1,63)</b>
<b>Sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)</b>			
- Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)	27	(6,19)	(1,63)
<b>Toplam sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)</b>	<b>27</b>	<b>(6,19)</b>	<b>(1,63)</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler						Birikmiş karlar	
	Tanımlanmış fayda planları		Maddi duran varlıklar		Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı		Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	kazançları/ (kayıpları)	Ölçüm	yeniden değerlendirme artışları			Risikten korunma kazanç /kayıpları	
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye</b>	800.000.000	161.014	1.648.592.604	--	(241.952.376)	(3.701.609.295)	(975.217.175)	(2.470.025.228)
Transfer	--	--	--	--	--	(975.217.175)	975.217.175	--
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>	--	(1.901.664)	1.139.276.858	(3.108.854.118)	(3.108.854.118)	--	(1.304.808.475)	(3.276.287.399)
<b>31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye</b>	800.000.000	(1.740.650)	2.787.869.462	(3.350.806.494)	(3.350.806.494)	(4.676.826.470)	(1.304.808.475)	(5.746.312.627)
<b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye</b>	800.000.000	(1.740.650)	2.787.869.462	(3.350.806.494)	(3.350.806.494)	(4.676.826.470)	(1.304.808.475)	(5.746.312.627)
Transfer	--	--	--	--	--	(1.304.808.475)	1.304.808.475	--
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	--	(12.911.146)	258.788.129	--	--	--	(4.954.952.722)	(4.709.075.739)
<b>31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye</b>	800.000.000	(14.651.796)	3.046.657.591	(3.350.806.494)	(3.350.806.494)	(5.981.634.945)	(4.954.952.722)	(10.455.388.366)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait nakit akış tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL.") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>254.433.282</b>	<b>150.493.557</b>
<b>Dönem zararı</b>		<b>(4.954.952.722)</b>	<b>(1.304.808.475)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10-11	255.300.207	168.881.190
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	1.561.302.719	1.180.429.229
İzin karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	13	2.690.109	1.376.287
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	290.174	1.910.845
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	13	20.846.285	1.462.758
Gerçekleşmeyen kur farkları	22	4.040.263.917	165.376.417
Finansal yatırımlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(660.310.208)	-
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(192.497.697)	(6.190.511)
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		169.215	478.439
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili değişim		(471.749.487)	(38.638.481)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		701.463.858	82.360.997
Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(45.618.635)	(101.491.556)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		-	-
<b>Toplam düzeltmeler</b>		<b>5.212.150.457</b>	<b>1.455.955.614</b>
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(2.764.453)</b>	<b>(653.582)</b>
Ödenen kıdem tazminatları	13	(2.764.453)	(653.582)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(76.081.426)</b>	<b>(38.339.403)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(76.081.426)	(38.339.403)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>38.034.809</b>	<b>7.439.665</b>
Ödenen faiz		-	(918.561)
Alınan faiz	22	37.597.927	8.724.909
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	436.882	(366.663)
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)</b>		<b>216.386.665</b>	<b>119.593.839</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>147.639.177</b>	<b>28.045.338</b>
<b>E. Bloke mevduattaki değişim</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>4</b>	<b>364.025.842</b>	<b>147.639.177</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## **Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

### **31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

#### **1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

Kangal Termik'in faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket'in sermayesinin tamamı Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ("Konya Şeker") aittir. Şirket'in nihai hakim ortağı ise Anadolu Birlik Holding Anonim Şirketi'dir ("Anadolu Birlik").

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi Melikşah Mahallesi, Beyşehir Caddesi, Rektörlük Binası Apartmanı No:7/2 Meram, Konya'dır. Şirket'in elektrik üretim tesisinin adresi ise Kangal Termik Santrali 01960, Kangal, Sivas'tır.

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

Kangal Termik Santrali, toplam 8.045 hektar alana sahip tek ruhsatta kullanılabilir toplam 84.349.484 ton kömüre sahiptir. Kömürün ortalama kalorisi 1.100 kcal/kg'dır. Santralin günlük kömür ihtiyacı 21.000 tondur.

Kangal Termik'in ana gelir kaynağını, Anadolu Birlik'in bağlı ortaklığı Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi'ne ("Doğrudan") ve TEİAŞ ile EÜAŞ'e yapılan elektrik üretimi satışları oluşturmaktadır. Bu kapsamda, Doğrudan'a aylık bazda kapasite ve üretim ücretleri fatura edilmektedir. Bünyesinde linyit kömürü madeni bulunduran Kangal Termik, ihtiyacı olan kömürü taşeron firmalardan satın alıp, elektrik üretimi sırasında söz konusu kömürü tüketmektedir. Elektrik üretimi, entegre dağıtım sistemi tarafından kontrol edilmekte; arz ve talep otomatik olarak ulusal şebeke frekansına bağlı olarak dengelenmektedir.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK'n")nın 16 ncı maddesinin üçüncü fıkrası hükümleri uyarınca 14.03.2019 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararıyla SPK kapsamına alınmıştır. 2019 yılı hesap döneminden başlamak üzere Şirket'in finansal tablolarını SPK düzenlemeleri çerçevesinde bağımsız denetimden geçirilmesi dahil SPK'nın II-16.2 sayılı "Kooperatif ve Kooperatif Birliklerinin veya Kooperatif Merkez Birliklerinin Yönetim Kontrolüne Sahip Olduğu Anonim Ortaklıklara İlişkin Esaslara Dair Tebliğ" hükümlerine uyma yükümlülüğü başlamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 499'dur (31 Aralık 2021: 506).

#### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

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

İlişikteki finansal tablolar SPK 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, 6102 sayılı TTK, vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29'a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29'da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29'u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 19 Nisan 2023 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun bu finansal tabloların değiştirme ve ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

### 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. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in birikmiş zararları, 4.954.952.722 TL tutarındaki dönem zararı ile birlikte 10.936.587.667 TL ve aynı tarih itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarından 7.338.819.445 TL daha fazla ve net özkaynakları negatif 10.455.388.366 TL'dir. Bu koşullar, 31 Aralık 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 uyanınca, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsinden yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı olan 11.037.978.693 TL dikkate alınmadığında 31 Aralık 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 kullanımı dahil üzere çeşitli görüşmelerde bulunmaktadır.

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 2023 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.



## **Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

### **31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.2 İşletmenin sürekliliği (devamı)**

#### **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 antrazolün 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 Santral'in 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.

Şirket, Kalıcı 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 antrazolün (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:

- Arsa, bina, yer altı ve yer üstü düzenleri, taşıtlar ve tesis makine ve cihazlar,

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren enflasyon etkilerinden arındırılmış tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.3 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

###### (b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

###### (c) Yabancı para

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Şirket'te yabancı paraya dayalı ticari işlemlerden (ticari alacak ve borç) doğan kur farkı geliri veya gideri "esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler" hesabı içerisinde, yabancı paraya dayalı diğer parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri ise "finansman gelirleri/giderleri" olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmiştir.

Varlıklar alış kuru yükümlülükler satış kuru ile çevrilmiştir.

31 Aralık 2022	TCMB Alış	TCMB Satış
ABD Doları	18,6983	18,7320
Avro	19,9349	19,9708

31 Aralık 2021	TCMB Alış	TCMB Satış
ABD Doları	13,3290	13,3530
Avro	15,0867	15,1139

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

#### 2.5 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

###### (a) Hasılat

###### Elektrik satışları

Elektriğin depolanabilir nitelikte olmamasından dolayı Şirket'in müşterilere satmış olduğu elektriğin üretimi ve satışı aynı anda olmakta ve buna göre kullanım anında satış ve maliyetler gerçekleşmektedir. Müşterilere yapılan elektrik satışından elde edilen hasılat ladeden düşüldükten sonraki değeri ile ölçülür.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için ürünle ilgili risk ve faydaların müşterilere transfer olmuş olması gerekmektedir. Riskler ve faydaların transferi, müşterilerin elektrik tüketimine bağlıdır.

Enerji Piyasası İletim A.Ş. ("EPIAŞ") Şirket'e ya da Şirket'ten EPIAŞ'a yansıtılan elektrik satış faturaları bir sonraki ay kesilmesine rağmen, ilgili ayda gelir ve gider tahakkuku olarak muhasebeleştirilmektedir

###### (i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir .

###### Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

###### Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

###### Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

###### Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

#### Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

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

#### Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturulmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyanınca bir karşılık ayırmaktadır.

#### (iii) Devlet teşvikleri

Şirket alınan koşulsuz devlet teşvikleri, bu teşviklerin alacak durumuna gelmesi halinde kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilir. Diğer devlet teşvikleri, Şirket'in teşvikle ilgili gerekli koşulları sağlayacağı ve bu teşvikin alınacağı hakkında yeterli güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ertelenmiş gelir olarak kaydedilirler ve daha sonra varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

Şirket'in katlandığı giderleri karşılayan devlet teşvikleri sözkonusu giderlerin muhasebeleştirildiği dönemlerde sistematik olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## **Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

### **31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

#### **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

##### **2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

###### **(b) Finansman gelirleri ve finansman maliyetleri**

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden, ilişkili taraflardan alacaklardan, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin ve kiralama işlemlerinden borçlanmaların faiz giderleri ile teminat mektupları komisyon giderlerini, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketleri finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı ve reeskont gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı ve reeskont giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir raporlama döneminde finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz yöntemi uygulayarak faiz geliri hesaplayan bir işletme, finansal araçtaki kredi riskinin finansal varlık artık kredi-değer düşüklüğüne uğramış olarak nitelendirilmeyecek şekilde iyileşmesi ve bu iyileşmenin tarafsız olarak meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda (borçlunun kredi derecesindeki bir artış gibi), sonraki raporlama dönemlerindeki faiz geliri brüt defter değerine etkin faiz oranını uygulayarak hesaplar.

###### **(c) Çalışanlara sağlanan faydalar**

###### **(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar**

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit prim ve ikramiye kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

###### (c) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

###### (ii) İzin hakları

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedente sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

###### (iii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

###### Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının İş Kanunu uyarınca gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması kapsamında, aktüeryal varsayımlar (net iskonto oranı, emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı vb.) yapılmasını gerektirmektedir. Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç / kayıpları oluşturmaktadır. Söz konusu aktüeryal kazanç / kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

###### (d) Gelir vergileri

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Gelir vergisi doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### (i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

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

###### (ii) Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

###### (e) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanıyla değeriştir. Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama yöntemiyle belirlenir; stokların satın alma maliyetini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

###### (f) Maddi duran varlıklar

###### (i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket, arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri, binalar, tesis, makina ve cihazlarını gerçeğe uygun değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçümler. Bu arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri, binalar, tesis, makina ve cihazlar, üzerindeki değerlemeden kaynaklanan artışlar, aynı varlıkta daha önceden kayıtlara alınan değer düşüklüğü giderleri kadar değer artışı kar veya zarara atacak olarak kaydedilenler hariç, diğer kapsamlı gelir hesabına alacak kaydedilir ve özkaynakların altında maddi duran duran varlık yeniden değerlendirme artışlarında takip edilir. Bu maddi duran varlıkların kayıtlı tutarları üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa önceki değerlendirme dolayısı ile oluşan yeniden değerlendirme artış fonu bakiyesi tutarını aşan tutar kadar gider olarak kar veya zarara yansıtılır.

Söz konusu maddi duran varlıklar, bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından 31 Aralık 2021 tarihinde yapılan gerçeğe uygun değer tespit çalışmasına göre değerlendirilmiştir (Bir önceki değerlendirme çalışması 31 Aralık 2020 tarihinde yapılmıştır).

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

Maddi duran varlıklarını oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri üstünden ölçülen arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri, binalar, tesis, makina ve cihazlar elden çıkarıldığında yeniden değerlendirme yedeğinde yer alan birikmiş tutar geçmiş yıllar karları veya zararları kalemine aktarılır.

###### (ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

###### (iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabii tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabii tutulur. Arazi amortisman tabii değildir.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### (iii) Amortisman (devamı)

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

- Yeraltı ve yerüstü düzenleri 5-22 yıl
- Binalar 20-60 yıl
- Tesis, makine ve cihazlar 2-39 yıl
- Taşıtlar 5-10 yıl
- Demirbaşlar 3-50 yıl

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

##### (g) Maddi olmayan duran varlıklar

###### (i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

###### (ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttıran bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, oluştuğu zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### (iii) İtfa payları

Amortisman, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

- Haklar 3-20 yıl
- Maden işletme hakkı 24 yıl

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

##### (h) Finansal araçlar

###### (i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacakları oluşturulan tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD'e ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.



## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### (ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedikçe sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedikçe sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

#### Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Elde alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkların fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkların fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- Önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

###### (h) Finansal araçlar (devamı)

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır.

Bu değerlendirime, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakiler dikkate alır:

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);

Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelteren şartlar;

Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve

Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirilmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

###### Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar:

<b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde GUD'ları üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (iv) bölümüne bakınız.
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

###### (iii) Finansal tablo dışı bırakma

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

###### (iii) Riskten korunma muhasebesi

Saklı türev araçlar, ana sözleşmeden ayrılır ve ana sözleşme finansal bir varlık değilse ve belirli kriterleri karşıladığında ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde, GUD'undan muhasebeleştirilir.

Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip GUD'larındaki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Nakit akış riskinden korunma işlemleri Şirket, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir. Şirket, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "riskten korunma kazançları (kayıpları)" altında göstermektedir. Etkin olmayan kısım ise dönem karında kar veya zarar olarak tanımlanır. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin gelir tablosunu etkilediği dönemde gelir tablosuna transfer edilerek kar veya zarar olarak yansıtılır. Finansal riskten korunma aracının satılması, sona ermesi veya finansal riskten korunma amaçlı olduğu halde finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar özkaynaklar içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder.

Şirket, geçmiş dönemde uygulamış olduğu nakit akış riskinden korunma işlemine ilişkin muhasebe uygulamasını 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sonlandırmıştır. Finansal riskten korunma aracı satıldıkça ya da elden çıktıkça gelir tablosunu etkilediği dönemde gelir tablosuna transfer edilerek kar veya zarar olarak yansıtılır.

Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde gelir tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birleşmiş kazanç veya kayıplar kar veya zarar olarak finansal tablolara yansıtılır.

Nakit akış riskinden korunma işlemleri Dipnot 25'te açıklandığı üzere, Şirket, 600.521.683 ABD Doları tutarındaki yatırım kredisini, gerçekleşme olasılığı yüksek, EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında yapılan ABD Doları bazı satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan EÜAŞ satış gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarlarına ve kapasite kullanım oranlarına ilişkin önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır. Şirket, etkinlik testine baz olan satış miktarı tahminine ilişkin gerçekleştirilmiş olduğu duyarlılık analizlerinin sonucunda, tahminlerde gerçekleşecek yüzde 5 oranında artışın veya azalışın, Şirket'in etkinlik testlerine bir etkisi olmamaktadır.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

###### (i) Sermaye

###### Adi hisse senetleri

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

###### (i) Varlıklarda değer düşüklüğü

###### (i) Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

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

İfta edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;

Sözleşme varlıkları

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

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

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir. Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 180 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya finansal aracın vadesinin 180 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır. 12 aylık BKZ'lar raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır.

BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır) Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zarar oluşur.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 2. Finansal tablolann sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- Borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını;
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- Finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

Itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

Kurumsal müşteriler için, Şirket, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak, zamanlama ve kayıttan düşülecek tutana ilişkin bir değerlendirme yapar. Şirket kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Şirket'in vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

##### (I) Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutan tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin (NYB) defter değeri geri kazanılabilir tutanı aşılıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur.

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da NYB'lere ayrılır.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### (ii) Finansal olmayan varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı NYB'lerdeki varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülmür.

Varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

##### (j) Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansman maliyeti olarak muhasebeleştirilir.

##### (k) Kiralama işlemleri

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Şirket, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

Bu politika 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Şirket, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Şirket, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

##### (i) Kiracı olarak

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyetli yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değer periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

- (i) 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)
- (ii) 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)
- (iii) Kiracı olarak (devamı)

Şirket, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtabilecek şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

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

### (k) Kiralama İşlemleri

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sorucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Şirket yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutana göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşılamayan kullanım hakkı varlıklarını maddi duran varlıklar içerisinde ve kira yükümlülüklerini "Finansal Yükümlülükler" içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmaktadır.

### Kısa süreli kiralama ve düşük değerli kiralama

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli araç kiralama ve iş yeri dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralama için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarda ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

### (ii) Kiraya veren olarak

Şirket, kiraya veren konumunda olduğu zaman, kiralama sözleşmesinin başlangıcında kiralamanın faaliyet kiralaması veya finansal kiralama olup olmadığına karar verir.

Her bir kiralama sınıfını sınıflandırmak için, Şirket kiralama sözleşmesini esas olarak varlığın mülkiyetine bağlı olarak tüm riskleri ve yararları transfer edip etmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Bu durumda, kiralama bir finansal kiralama değil, aksi durumda faaliyet kiralaması olur. Bu değerlendirilmenin bir parçası olarak, Şirket, kira süresinin kiralanan varlığın ekonomik ömrünün büyük bir bölümünü kapsayıp kapsamadığı gibi faktörleri göz önünde bulundurur.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

###### (I) İlişkili taraflar

İlişkili taraf, raporlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir. Raporlayan işletme finansal tablolarını hazırlayan işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,
- (viii) İşletmenin veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin, raporlayan işletmeye veya raporlayan işletmenin ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde.

###### (m) Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

- l) **1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**
  - TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atrflara İlişkin Değişiklik
  - TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme
  - TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
  - Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi



## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### ii) Yayınlanan 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
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

### 2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı

Yönetim finansal tabloları hazırlarken Şirket'in muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir.

Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Yönetim finansal tabloları hazırlarken Şirket'in muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir. Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

#### Varsayımlar

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan muhasebe politikalarının uygulanan mesleki kanaatlere ilişkin bilgileri aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Dipnot 2.6 (ı) – Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

#### Varsayımlar ve tahminlere bağlı belirsizlikler

31 Aralık 2022 yılsonu itibarıyla önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 8 – Stok değer düşüklüğü testi: Geri kazanılabilir miktarlara dair geliştirme maliyetlerini de içeren temel varsayımlar;
- Dipnot 13 – Çalışanlara sağlanan tanımlanmış fayda planlarına bağlı yükümlülüklerin yeniden ölçümü: Temel aktüeryal varsayımlar;

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

##### Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olup; aktif piyasanın bulunmadığı durumlarda Şirket'in erişiminin olduğu en avantajlı piyasayı ifade eder. Bir borcun gerçeğe uygun değeri yerine getirmeme riskinin etkisini yansıtır.

- Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.
- Şirket gerçeğe uygun değerlerin ölçümüne dair bir kontrol çerçevesine sahiptir.
- Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;

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

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

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabiliriyorsa bu gerçeğe uygun değerlendirme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin ayrı seviyesine sınıflandırılır.

Şirket gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerlendirme ölçümlerini yaparken kullanılan varsayımlara dair daha fazla bilgi aşağıdaki notlarda belirtilmiştir.

Dipnot 10 – Maddi duran varlıklar

### 3 Bölümlere göre raporlama

Şirket, elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetleri kapsayan tek bir raporlama birimi olarak yönetilmektedir. Şirket'in karar almaya yetkili mercii Yönetim Kurulu'dur. Kaynak dağılımı kararları tüm üniteler baz alınarak tek merkezden verilmektedir. Kaynak dağılım kararlarındaki amaç, finansal sonuçları en karlı halde tutmaktır. Tüm diğer varlık ve yükümlülükler Şirket'in bütünlük olarak hazırladığı tek raporlanabilir bölümlerle ilişkilidir.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

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

### 4 Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	17.701	10.598
Bankalar		
-Vadesiz mevduatlar	215.294.596	82.546.713
-Vadeli mevduatlar	148.713.545	60.571.220
Diğer nakit benzerleri	--	1.250.022
<b>Toplam</b>	<b>364.025.842</b>	<b>144.378.553</b>

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

	Vade	Faiz oranı %	31 Aralık 2022
TL	Mart 2023	7,5-20	147.095.831
USD	Ocak 2023	0,05-9	1.617.714
<b>Toplam vadeli mevduat</b>			<b>148.713.545</b>

	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2021
TL	Mart 2022	Yüzde 3,50-20	30.247.649
USD	Ocak 2022	Yüzde 0,01-0,6	30.323.571
<b>Toplam vadeli mevduat</b>			<b>60.571.220</b>

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

### 5 Finansal borçlanmalar

31 Aralık tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</b>		
Kısa vadeli teminatlı borçlanmalar	138.606.125	122.179.950
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	7.421.144.092	4.244.988.565
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	477.768	260.422
	<b>7.560.227.985</b>	<b>4.367.428.937</b>
<b>Uzun vadeli finansal borçlanmalar</b>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	7.314.745.440	4.924.175.216
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	817.124	110.501
	<b>7.315.562.564</b>	<b>4.924.285.717</b>

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarla ilişkin dipnotlar

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

### 5 Finansal borçlanmalar (devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Banka kredileri	14.874.495.657	9.291.343.731
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.294.892	370.923
	<b>14.875.790.549</b>	<b>9.291.714.654</b>

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 yıl içerisinde ödenecek	7.559.750.217	4.367.168.515
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	1.725.029.577	811.166.440
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	1.545.084.410	899.880.303
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.256.795.212	832.125.300
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	805.530.754	763.792.627
5 yıl ve daha uzun vadeli	1.982.306.486	1.617.210.546
	<b>14.874.495.657</b>	<b>9.291.343.731</b>

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

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Orijinal tutar	31 Aralık 2022 Kısa vadeli	Uzun vadeli
USD	5.92-11	795.499.893	7.559.750.217	7.314.745.440
Kiralamalar	18	1.294.892	477.768	817.124
		<b>796.794.785</b>	<b>7.560.227.985</b>	<b>7.315.562.564</b>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Orijinal tutar	31 Aralık 2021 Kısa vadeli	Uzun vadeli
USD	5.91	687.045.362	4.367.168.515	4.924.175.216
Kiralamalar	18	370.923	260.422	110.501
		<b>687.045.367</b>	<b>4.367.428.937</b>	<b>4.924.285.717</b>

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplam 14.874.495.657 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: 517.700.620 TL tutarında işletme rehni ve 800.000.000 TL tutarında hisse rehni). 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.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 5 Finansal borçlanmalar (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplam 14.874.495.657 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 Santral'i'ne ilişkin olarak 12 Ağustos 2013 tarihinde kredi verenler ile imzalanmış olan kredi sözleşmesini 12 Şubat 2018 tarihinde imzalanan tadil sözleşmesi ile re-finanse etmiştir. Şirket ile kredi verenler arasında imzalanan kredi anlaşmasına göre, borç servisi karşılama oranı hesaplaması 6 aylık periyodlar içerisinde yapılmaktadır. Bu kapsamda finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla kredi verenler tarafından borç servisi karşılama oranı hesaplamasına ilişkin bir çalışma yapılmamış olup kredi verenler tarafından uzun vadeli borç sözleşmesinde belirtildiği üzere, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hesaplanacak olan borç servisi karşılama oranını karşılayamaması halinde kredi verenlerin krediyi geri çağırma hakları bulunmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kredi verenler uzun vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 7.314.745.440 TL tutarında teminatlı satın alım kredilerine ilişkin olarak bu tutarların vadesinden önce ödenmesine ilişkin bir talepleri olmadığını 31 Aralık 2022 tarihinde beyan etmişlerdir. Konya Şeker, Şirket'in bu sözleşmeye istinaden yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda, garantör sıfatıyla Şirket'in yükümlülüklerini üstlenecektir.

#### Kiralama işlemlerinden borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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	706.229	228.461	477.768	295.100	34.678	260.422
1-5 yıl arası	1.075.750	258.626	817.124	122.650	12.149	110.501
	<b>1.781.979</b>	<b>487.087</b>	<b>1.294.892</b>	<b>417.750</b>	<b>46.827</b>	<b>370.923</b>

1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	Nakit hareketler, (net)	Kur farkı değişim	Faiz gideri	Ödenen faiz	31 Aralık 2022
	Banka kredileri	9.291.343.731	--	4.040.263.917	1.542.888.009	--
Kiralamalar	370.923	436.882	--	487.087	--	1.294.892
<b>Toplam</b>	<b>9.291.714.654</b>	<b>436.882</b>	<b>4.040.263.917</b>	<b>1.543.375.096</b>	<b>--</b>	<b>14.875.790.549</b>

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 5 Finansal borçlanmalar (devamı)

#### Kiralama İşlemlerinden borçlar (devamı)

1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Nakit hareketler, (net)	Kur farkı değişim	Faiz gideri	Ödenen faiz	31 Aralık 2021
Banka kredileri	3.632.401.127	--	695.939.733	500.536.759	--	4.828.877.619
Finansal borçlanmalar	4.828.877.619	--	3.293.906.767	1.169.477.906	(918.561)	9.291.343.731
<b>Kiralamalar</b>	<b>8.461.278.746</b>	<b>--</b>	<b>3.989.846.500</b>	<b>1.670.014.665</b>	<b>(918.561)</b>	<b>14.120.221.350</b>

### 6 Ticari alacaklar ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	113.576.952	95.990.202
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	138.949.396	5.394.498
	<b>252.526.348</b>	<b>101.384.700</b>

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alıcılar	19.056.295	91.609.215
Sözleşme varlıkları (*)	94.341.976	3.812.931
Diğer ticari alacaklar	178.681	568.056
	<b>113.576.952</b>	<b>95.990.202</b>

(\*) 31 Aralık tarihi itibarıyla Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği kapsamında TEİAŞ'tan faturası kesilmemiş ve bir sonraki ayda tahsil edilecek olan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 25'de açıklanmıştır.

Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının ortalama vadesi 45-60 gün arasındadır (2021: 45-60gün).

#### Kısa vadeli ticari borçlar

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	850.828.174	149.933.267
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 16)	1.522.818	953.867
	<b>852.350.992</b>	<b>150.887.134</b>

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 6 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

#### Kısa vadeli ticari borçlar (devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Satıcılar (*)	850.709.463	149.853.167
Diğer ticari alacaklar	66.011	52.700
Gider tahakkukları (**)	52.700	27.400
	<b>850.828.174</b>	<b>149.933.267</b>

(\*) Şirket'in ticari borçlarının önemli miktarını, Boru Hatları ile Petrol Taşıma Anonim Şirketi'ne ("Botaş") ve Demir Export Anonim Şirketi'ne ("Demir Export") olan borçları oluşturmaktadır. Botaş'a olan ticari borç doğalgaz alımından, Demir Export'a olan borç ise kömür alımından kaynaklanmaktadır.

(\*\*) Şirket'in gider tahakkukları EPLAŞ'ın kestiği faturalardan oluşmaktadır.

### 7 Diğer alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer çeşitli alacaklar	323.710	492.925
	<b>323.710</b>	<b>492.925</b>

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

#### Kısa vadeli diğer borçlar

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 16)	90.444.254	102.368.915
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	34.024.606	19.116.191
	<b>124.468.860</b>	<b>121.485.106</b>

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer borçlar (*)	4.591.478	16.305.384
Alınan depozito ve teminatlar (**)	29.433.128	2.810.807
	<b>34.024.606</b>	<b>19.116.191</b>

(\*) Şirket'in diğer borçları sigorta borçları ile ilgilidir.

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

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 8 Stoklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Diğer stoklar (*)	216.104.746	47.124.868
İlk madde ve malzemeler	344.222.756	41.453.148
	<b>560.327.502</b>	<b>88.578.016</b>

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

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

### 9 Peşin ödenmiş giderler

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	329.493	11.199.104
Verilen sipariş avansları	2.589.061	9.578.812
	<b>2.918.554</b>	<b>20.777.916</b>

Gelecek aylara ait giderler sigorta poliçelerinden oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen sipariş avansları	2.821.277	1.037.440
	<b>2.821.277</b>	<b>1.037.440</b>

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



## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

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

### 10 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taahhütler (*)	Demirbaşlar olan yatırımlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
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 (**)	--	1.206.861	892.392	61.443.601	1.407.390	768.442	10.362.740	76.081.426
Çıkışlar	--	--	--	--	--	--	--	--
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme etkisi (***)	(4.619.767)	24.813.319	45.881.215	192.713.363	--	--	--	258.788.130
Transferler	--	(6.778.631)	--	8.872.939	--	--	(2.094.306)	--
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	55.935.413	41.876.548	82.903.426	2.926.255.603	11.753.437	11.349.665	56.593.536	3.186.667.628

### Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	--	--	--	--	--	(5.616.745)	--	(5.616.745)
-----------------------------	----	----	----	----	----	-------------	----	-------------

Dönem amortismanı

	(1.302.356)	(2.783.182)	(207.355.603)	(155.391)	(471.193)	--	--	(212.067.725)
--	-------------	-------------	---------------	-----------	-----------	----	----	---------------

31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi

	(1.302.356)	(2.783.182)	(207.355.603)	(155.391)	(6.087.938)	--	--	(217.684.470)
--	-------------	-------------	---------------	-----------	-------------	----	----	---------------

31 Aralık 2022 net defter değeri

	55.935.413	40.574.192	80.120.244	2.718.900.000	11.598.046	5.261.727	56.593.536	2.968.983.158
--	------------	------------	------------	---------------	------------	-----------	------------	---------------

(\*) Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri 1.195.190 TL (31 Aralık 2021: 271.144 TL) olan operasyonel kiralama yolu ile elde ettiği maddi duran varlıkların Taahhüt altında sınıflandırılmıştır.

(\*\*) 31 Aralık 2022 tarihinde Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından arazi ve arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis, makine ve cihazlar değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihli değerlemeye göre 258.788.130 Türk Lirası yeniden değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait amortisman ve ifa payı giderinin 212.067.725 TL'si (31 Aralık 2021: 168.543.091 TL) sabitlenmiş maliyetine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2022 itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 2.980.804.996 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 2.980.804.996 TL).

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

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

**10 Maddeli duran varlıklar (devamı)**

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait maddeli duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Yer altı ve						
	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar (*)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	45.361.545	19.405.290	31.037.922	1.658.318.891	6.573.129	10.399.808	1.804.596.858
Alımlar (**)	-	218.766	504.000	20.159.100	271.144	211.323	38.114.694
Transferler	-	1.027.482	(141.560)	1.069.516	-	(29.908)	-
Maddeli duran varlık yeniden değerlendirme etkisi (***)	15.193.635	1.983.461	4.729.457	983.678.193	3.501.774	-	1.009.086.520
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>60.555.180</b>	<b>22.634.999</b>	<b>36.129.819</b>	<b>2.663.225.700</b>	<b>10.346.047</b>	<b>10.581.223</b>	<b>2.851.798.072</b>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	-	(2.893.397)	(1.085)	(775.815)	(653.355)	-	(9.801.662)
Dönem amortismanı	-	(1.112.833)	(637.960)	(122.755.538)	(1.089.211)	(138.735)	(125.734.277)
Maddeli duran varlık yeniden değerlendirme etkisi (***)	-	4.006.230	639.045	123.531.353	1.742.566	-	129.919.194
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.616.745)</b>	<b>(5.616.745)</b>
<b>31 Aralık 2021 net defter değeri</b>	<b>60.555.180</b>	<b>22.634.999</b>	<b>36.129.819</b>	<b>2.663.225.700</b>	<b>10.346.047</b>	<b>4.964.478</b>	<b>2.846.452.471</b>

(\*) 472.782 TL kullanım hakkı varlığı bulunmaktadır.

(\*\*) Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri 271.144 (31 Aralık 2020: 622.427 TL) olan operasyonel kiralama yolu ile elde ettiği maddeli duran varlıktan Taşıtlar altında sınıflandırmıştır.

(\*\*\*) 31 Aralık 2021 tarihinde Ekip Tasınmaz Değerleme Anonim Şirketi, ve Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından arazi ve binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri ve tesis, makine ve cihazlar ve taşıtlar değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihli değerlemeye göre 1.139.276.858 Türk Lirası yeniden değerlendirilmiştir.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 10 Maddi duran varlıklar (devamı)

##### Şirket'in maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu arazi ve arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis, makine ve cihazlar yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arazi ve arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis, makine ve cihazlar gerçeğe uygun değeri, Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ("Denge Değerleme") tarafından 30 Aralık 2022 tarihli değerlendirme raporlarında belirlenmiştir. Denge Değerleme, Şirket'ten bağımsız ve SPK tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul ve makine değerlendirme şirketleri listesinde yer almakta olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

Sahip olunan tesis, makine ve cihazlar için defter değerleri bugünkü değere taşınarak makinenin yeni değeri hesaplanmakta ve hesaplanan değerler aynı özelliklerdeki yeni makine değerleri ile karşılaştırılmaktadır (gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 3). Hesaplanan değerden eskime ve yıpranma payı düşülerek makinenin bugünkü değeri bulunmaktadır. Eskime ve yıpranma olayları sektör, teknoloji, uygulanan bakım yöntemleri ve ekonomik kriterler dikkate alınarak belirlenir. Bulunan eskime ve yıpranma payı düşülmüş değerler makinenin ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılmaktadır. Hesaplanan ve ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılan değerler piyasa değeri olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu taşıt ve tesis, makine ve cihazların ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi üçüncü seviye olup, gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda verilmiştir.

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>31 Aralık 2022</b>			
Maddi duran varlıklar	--	--	3.118.724.427
			<b>3.118.724.427</b>
<b>31 Aralık 2021</b>			
Maddi duran varlıklar	--	--	2.792.891.745
	--	--	<b>2.792.891.745</b>

Yeniden değerlendirme fonu, diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

**11 Maddi olmayan duran varlıklar**

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlerdeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Maden işletme hakkı	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>			
1 Ocak 2022 bakiyesi	1.623.938	861.000.000	862.623.938
Girişler	390.897	-	390.897
<b>31 Aralık 2022 bakiyesi</b>	<b>2.014.835</b>	<b>861.000.000</b>	<b>863.014.835</b>
<b>İtfa payı</b>			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(1.229.802)	(229.757.260)	(230.987.062)
Cari dönem itfa gideri	(182.482)	(43.050.000)	(43.232.482)
<b>31 Aralık 2022 bakiyesi</b>	<b>(1.412.284)</b>	<b>(272.807.260)</b>	<b>(274.219.544)</b>
<b>31 Aralık 2022 net defter değeri</b>	<b>602.551</b>	<b>588.192.740</b>	<b>588.795.291</b>

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

	Haklar	Maden işletme hakkı	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>			
1 Ocak 2021 bakiyesi	1.399.229	861.000.000	862.399.229
Girişler	224.709	--	224.709
<b>31 Aralık 2021 bakiyesi</b>	<b>1.623.938</b>	<b>861.000.000</b>	<b>862.623.938</b>
<b>İtfa payı</b>			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(1.132.889)	(186.707.260)	(187.840.149)
Cari dönem itfa gideri	(96.913)	(43.050.000)	(43.146.913)
<b>31 Aralık 2021 bakiyesi</b>	<b>(1.229.802)</b>	<b>(229.757.260)</b>	<b>(230.987.062)</b>
<b>31 Aralık 2021 net defter değeri</b>	<b>394.136</b>	<b>631.242.740</b>	<b>631.636.876</b>

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait amortisman ve itfa giderinin 43.146.913 TL'si (2021: 43.232.482 TL) satılan mamûl maliyetine dahil edilmiştir.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

#### 12.1 Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (izin karşılığı) (Not 13)	5.113.147	2.423.037
Dava karşılıkları	3.179.142	2.888.969
	<b>8.292.289</b>	<b>5.312.006</b>

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

	2022	2021
1 Ocak bakiyesi	2.888.969	978.124
Cari yıl karşılığı (Not 21)	290.173	1.910.845
İptaller	--	--
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>3.179.142</b>	<b>2.888.969</b>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla dava karşılıkları işçi alacaklarına ilişkin açılan davalar nedeniyle ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

#### 12.2 Verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek/ kefalet ("TRİK") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 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	55.735.986.057	2.980.804.996	--
-İşletme rehini	800.000.000	--	800.000.000
<b>Toplam</b>	<b>56.561.300.024</b>	<b>2.980.804.996</b>	<b>825.313.967</b>

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 rehini	518.500.620	--	518.500.620
<b>Toplam</b>	<b>20.670.424.026</b>	<b>1.550.649.998</b>	<b>546.863.677</b>

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının 9.338.040 TL tutarındaki kısmını TEİAŞ'a verilen teminatlar oluşturmaktadır (31 Aralık 2021: 10.093.040 TL). Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yüzde 3,9'dur (31 Aralık 2021: yüzde 8).

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

#### 12.3 Alınan teminatlar

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

	2022	2021
Alınan teminat mektupları	115.324.965	100.802.325
<b>Toplam</b>	<b>115.324.965</b>	<b>100.802.325</b>

31 Aralık 2022 itibarıyla alınan senetler tutarının tamamı tedarikçilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

### 13 Çalışanlara sağlanan faydalar

#### 13.1 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Personele borçlar	4.767.824	2.081.345
Ödenecek SGK primleri	4.838.875	980.787
<b>Toplam</b>	<b>9.606.699</b>	<b>3.062.132</b>

#### 13.1.1 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar izin karşılıklarından oluşmakta olup, 31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak bakiyesi	2.423.038	1.046.750
Cari yıl karşılığı/(iptalleri)	2.690.109	1.376.287
<b>31 Aralık bakiyesi (Not 12)</b>	<b>5.113.147</b>	<b>2.423.037</b>

#### 13.1.2 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	25.176.915	7.095.081
<b>Toplam</b>	<b>25.176.915</b>	<b>7.095.081</b>

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 13 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

##### Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 31 Aralık 2022 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 15.731,40 TL'ye göre (31 Aralık 2021: 10.848,59 TL) çalışan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Şirket'in çalışanlarının mevzuattan kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının mevzuattan doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Aralık 2022 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 19 enflasyon oranı ve yüzde 22 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 2,52 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: yıllık yüzde 15 enflasyon oranı ve yüzde 20,06 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 4,40 iskonto oranı).

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak bakiyesi	7.095.082	4.384.241
Faiz maliyeti	1.779.498	650.751
Hizmet maliyeti	6.155.641	812.007
Dönem içi ödemeler (*)	(2.764.452)	(653.582)
Aktüeryal fark	12.911.146	1.901.664
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>25.176.915</b>	<b>7.095.081</b>

#### 14 Diğer varlık ve yükümlülükler

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Devreden KDV	37.259.211	--
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1.877.749	437.468
Diğer çeşitli dönen varlıklar	--	39
<b>Toplam</b>	<b>39.136.960</b>	<b>437.507</b>

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 14 Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	2.953.373	5.043.471
Ödenecek diğer yükümlülükler	173.442	72.437
	<b>3.126.815</b>	<b>5.115.908</b>

### 15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

#### Ödenmiş Sermaye

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Hisse	%	Hisse	%
Konya Şeker	800.000.000	100	800.000.000	100
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>800.000.000</b>		<b>800.000.000</b>	

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihindeki sermayesi 800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 800.000.000). Nama yazılı hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2021: 1 TL).

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

#### Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birkimli diğer kapsamlı gelirler veya giderler

##### Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışlarına ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi	2.787.869.462	1.648.592.604
Gerçeğe uygun değer artışı	258.788.129	1.139.276.858
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>3.046.657.591</b>	<b>2.787.869.462</b>

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 12.911.146 TL tutarında (31 Aralık 2021: 1.901.664 TL) diğer kapsamlı gelir kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gider olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.



**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

**15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)**

**Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler**

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi	(3.350.806.494)	(241.952.376)
Nakit akış riskinden korunma kazanç /(kayıpları)	—	(3.108.854.118)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>(3.350.806.494)</b>	<b>(3.350.806.494)</b>

**16 İlişkili taraf açıklamaları****16.1 İlişkili taraf bakiyeleri**

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gruplara göre sınıflandırılmış olup, bu nottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir:

- (1) Şirket'in ana ortağı ("Konya Şeker")
- (2) Konya Şeker'in bağlı ortaklığı

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Doğrudan (2) (*)	138.949.396	4.953.328
Konya Şeker (1) (**)	—	441.170
<b>Toplam</b>	<b>138.949.396</b>	<b>5.394.498</b>

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

<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Anadolu Birlik (2)	1.023.126	247.456
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Simurg Koruma") (2)	380.423	231.131
Konya Şeker (1)	112.973	65.209
Panagro (2)	5.630	—
Soma Termik (2)	666	—
S.S. Pancar Ekicileri Kooperatifleri Birliği (Pankobirlik) (2)	—	276.149
S.S. Sivas Pancar Ekicileri Kooperatifi (2)	—	133.922
<b>Toplam</b>	<b>1.522.818</b>	<b>953.867</b>

31 Aralık itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

<b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Konya Şeker (1)	90.444.254	102.368.915
<b>Toplam (Not 7)</b>	<b>90.444.254</b>	<b>102.368.915</b>

(\*) Elektrik satışlarından oluşmaktadır.

(\*\*) 31 Aralık tarihleri itibarıyla Konya Şeker'e olan borçlar Şirket'in aldığı çeşitli borçlardan oluşmaktadır.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 16 İlişkili taraf açıklamaları

#### 16.2 İlişkili taraf işlemleri

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

1 Ocak- 31 Aralık 2022	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Doğrudan Elektrik	2.887.536	943.414.988	--	--
Panek	43.252	--	--	--
Panagro	7.217	--	--	--
Koneli	1.452.072	--	--	--
Soma	41.793	--	--	--
Konya Şeker	91.309.669	4.518	12.526.533	--
ABH	6.470.658	--	--	--
Simurg	3.452.570	--	--	--
S.S. Sivas Pancar Ekicileri Koop.	462.308	--	--	--
	<b>106.127.075</b>	<b>943.419.506</b>	<b>12.526.533</b>	<b>--</b>

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 17,5'tir. (2021: yüzde 17,5).

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

1 Ocak- 31 Aralık 2021	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Doğrudan Elektrik	2.798.471	279.847.095	--	--
Panagro	401.774	--	--	--
Koneli	59.860	--	--	--
Soma	--	8.300	--	--
Konya Şeker	102.315.263	103.031	27.891.973	54.071
ABH	2.874.710	--	--	--
Simurg	2.322.158	--	--	--
	<b>110.772.236</b>	<b>279.958.426</b>	<b>27.891.973</b>	<b>54.071</b>

#### 16.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2022 tarihinde Şirket için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar toplamı 136.560 TL'dir. (31 Aralık 2021: 69.199 TL)

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 17 Hasılat

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Elektrik satışları	3.085.673.231	1.040.531.875
Kapasite teşvik gelirleri (*)	58.671.881	111.081.676
	<b>3.144.345.112</b>	<b>1.151.613.551</b>

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

#### 18 Satışların maliyeti

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme giderleri	2.149.411.060	672.413.993
Amortisman giderleri	251.820.691	168.543.091
İşçilik giderleri	95.306.224	76.522.512
Hizmet maliyeti	68.905.690	135.819.178
Sigorta giderleri	9.881.796	6.249.154
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	9.675.123	16.969.605
Bakım ve onarım giderleri	6.209.798	2.838.198
Diğer satışların maliyeti	8.104.062	5.099.698
	<b>2.599.314.444</b>	<b>1.084.455.429</b>

#### 19 Genel yönetim giderleri ve satış, pazarlama ve dağıtım giderleri

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri	35.915.861	8.942.588
Satış ve pazarlama giderleri	2.534.337	4.418.249
<b>Toplam</b>	<b>38.450.198</b>	<b>13.360.837</b>

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi****31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

**19 Genel yönetim giderleri ve satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (devamı)**

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Personel giderleri	11.641.118	3.509.487
Sigorta giderleri	10.510.687	--
Dışardan sağlanan faydalar	5.889.165	602.614
Amortisman ve itfa giderleri	3.479.516	338.099
Danışmanlık ve dava giderleri	2.889.194	3.698.961
Malzeme giderleri	481.367	300.732
Haberleşme giderleri	278.414	89.585
Bakım onarım giderleri	95.228	220.481
Vergi ve diğer yükümlülükler	85.640	39.246
Kira giderleri	-	30.769
Temsil ve ağırlama giderleri	-	1.163
Diğer giderler	565.532	111.451
<b>Toplam</b>	<b>35.915.861</b>	<b>8.942.588</b>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Pazarlama satış komisyon giderleri	2.534.337	4.418.249
<b>Toplam</b>	<b>2.534.337</b>	<b>4.418.249</b>

**20 Niteliklerine göre giderler**

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme giderleri	2.149.411.060	672.413.993
Amortisman giderleri	251.820.691	168.881.190
İşçilik giderleri	95.306.224	76.522.512
Hizmet maliyeti	68.905.690	135.819.178
Sigorta giderleri	20.392.483	6.249.154
Dışardan sağlanan faydalar	19.139.032	17.572.219
Personel giderleri	11.641.118	3.509.487
Bakım ve onarım giderleri	6.209.798	3.058.679
Danışmanlık ve dava giderleri	2.889.193	3.698.961
Pazarlama giderleri	2.534.337	4.418.249
Malzeme giderleri	481.366	300.732
Haberleşme giderleri	278.414	89.585
Vergi ve diğer yükümlülükler	85.639	39.246
Kira giderleri	-	30.769
Diğer giderler	8.669.597	5.212.312
<b>Toplam</b>	<b>2.637.764.642</b>	<b>1.097.816.266</b>

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 21 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Sigorta gelirleri	17.813.647	--
Reeskont faiz geliri	5.920.114	--
Hurda satış gelirleri	2.901.068	3.045.898
Tazminat ve ceza geliri	750.500	--
Isı satışı geliri	243.492	178.933
Yan hizmet gelirleri	47.444	428.990
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	--	920.092
Diğer gelirler	640.480	58.174
<b>Toplam</b>	<b>28.316.745</b>	<b>4.632.087</b>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Ticari alacak ve borçlara ilişkin vade farkı gideri	12.541.339	1.597.742
Dava karşılık giderleri (Not 12.1)	--	1.910.845
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri	290.173	24.816
Diğer giderler	1.117.415	557.916
<b>Toplam</b>	<b>13.948.927</b>	<b>4.091.319</b>

#### 22 Finansman gelir ve giderleri

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Kur farkı geliri	87.677.847	26.386.593
Faiz geliri	37.597.927	8.724.909
Vade farkı gelirleri (ilişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	--	54.071
<b>Toplam</b>	<b>125.275.774</b>	<b>35.165.573</b>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Faiz giderleri	1.561.302.719	1.169.524.733
Kur farkı gideri	4.040.263.917	191.763.010
Vade farkı giderleri (ilişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	--	27.891.973
Komisyon giderleri	--	5.132.385
<b>Toplam</b>	<b>5.601.566.636</b>	<b>1.394.312.101</b>

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 23 Gelir vergileri

##### Dönem vergi gideri

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

2022 yılı için uygulanan kurumlar vergisi oranı %23'tür (31 Aralık 2021: %25). Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2023 yılından itibaren %20'dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %23 oranında (2023 yılı ve sonrası için %20) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2022 tarihine kadar yüzde 15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2022 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, yüzde 15 olan stopaj oranı yüzde 10'a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

##### Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 23 Gelir vergileri (devamı)

##### Ertelenmiş vergi

Dönem vergi giderinin dönem kan ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	2022	2021
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi zarar	(4.954.952.722)	(1.304.808.475)
	<b>(4.954.952.722)</b>	<b>(1.304.808.475)</b>
Gelir vergisi oranı %25	1.238.738.181	326.202.119
Vergi etkisi:		
- muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(1.344.954.554)	(444.971.426)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(370.173)	(1.480.693)
- kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi karşılığı	106.586.546	120.250.000
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	947.656.895	745.355.732
Mali zararlar üzerinden hesaplanan	106.586.546	120.250.000
Gider karşılıkları	168.914.904	43.969.790
Kıdem tazminatı karşılıkları	3.818.661	202.294
Kullanılmamış izin karşılıkları	882.094	344.072
Nakit akış riskinden korunma kazanç /kayıpları	(683.947.906)	(683.947.906)
Faiz tahakkukları	488.569.769	319.654.865
<b>Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığı (net)</b>	<b>1.032.480.963</b>	<b>545.828.847</b>

#### 24 Finansal araçlar

##### Finansal risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

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

##### Risk yönetim çerçevesi

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

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

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

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 24 Finansal araçlar (devamı)

##### Kredi riski

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

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

##### Ticari ve diğer alacaklar

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

##### Likidite riski

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

##### Piyasa riski

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

##### Kur riski

Şirket'in geçerli para birimlerinden farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri USD ve EUR'dur. Bu riskleri bertaraf etmek amacıyla çeşitli türev olmayan ürünler kullanma yönünde korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında Şirket'in yabancı para kredilerinden doğan kur farkı zararlarının bir kısmı, döviz endeksli satış gelirleriyle bertaraf edilmektedir.

##### Faiz oranı riski

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

#### 25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

##### Sermaye riski yönetimi

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

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

	2022	2021
Toplam finansal borçlar	14.875.790.549	9.291.714.654
Nakit ve nakit benzerleri	652.327.974	(147.639.177)
<b>Net finansal borç</b>	<b>15.528.118.523</b>	<b>9.144.075.477</b>
Özkaynaklar	(10.455.388.366)	(5.746.312.627)
<b>Net finansal borç / özkaynaklar oranı (yüzde)</b>	<b>(1,49)</b>	<b>(1,59)</b>



## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

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

### 25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>31 Aralık 2022</b>	<b>138.949.396</b>	<b>113.576.952</b>	<b>--</b>	<b>323.710</b>	<b>364.025.842</b>	<b>663.570.832</b>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)						
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değerleri	138.949.396	113.576.952	--	323.710	364.025.842	663.570.832
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net değerleri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değerleri	--	--	--	--	--	--
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
<b>31 Aralık 2022</b>		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	5.996.724	323.710
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	797.654	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.317.780	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--
<b>Toplam</b>	<b>13.112.157</b>	<b>323.710</b>

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

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

**25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**Kredi riski**

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
<b>31 Aralık 2021</b>	<b>5.394.498</b>	<b>95.990.202</b>	--	<b>492.926</b>	<b>146.378.557</b>
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>					
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
<b>A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	4.953.328	92.586.436		492.926	146.378.557
<b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri</b>					
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	441.170	3.403.766			
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--			
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri</b>	--	--			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(106.373)			
- Değer düşüklüğü (-)	--	(106.373)			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--			
- Değer düşüklüğü (-)	--	--			
<b>E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar</b>	--	--			

	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
<b>31 Aralık 2021</b>	<b>2.387.825</b>	--
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	209.387	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	734.238	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	513.486	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.844.936	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--
<b>Toplam</b>	<b>2.387.825</b>	--

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

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

### 25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Likidite riski yönetimi

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

#### Likidite riski tablosu:

31 Aralık 2022	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	Defter değeri	3 aydan kısa (I)	3 12 ay arası ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	16.417.383.666	14.874.495.657	5.671.666.480	1.888.083.737	6.875.327.963	1.982.305.486
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.781.979	1.294.892	343.279	915.517	523.183	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	865.663.054	850.828.174	865.663.054	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	91.967.072	91.967.072	-	91.967.072	-	-
Diğer borçlar	124.468.860	124.468.860	124.468.860	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>17.501.264.631</b>	<b>15.943.054.655</b>	<b>6.662.141.673</b>	<b>1.980.966.326</b>	<b>6.875.851.146</b>	<b>1.982.305.486</b>
31 Aralık 2021						
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	11.178.782.664	9.169.163.780	3.212.674.616	1.101.733.037	4.172.777.713	2.691.597.297
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	417.750	370.923	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	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>11.451.154.904</b>	<b>9.441.906.943</b>	<b>3.382.758.416</b>	<b>1.204.316.577</b>	<b>4.172.777.713</b>	<b>2.691.597.297</b>

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi****31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

**25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Kur riski**

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

	31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar			
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	350.566.588	18.748.278	284
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>350.566.588</b>	<b>18.748.278</b>	<b>284</b>
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>350.566.588</b>	<b>18.748.278</b>	<b>284</b>
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	7.559.750.217	404.301.472	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>7.559.750.217</b>	<b>404.301.472</b>	<b>--</b>
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	7.314.745.440	391.198.421	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>7.314.745.440</b>	<b>391.198.421</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>14.874.495.657</b>	<b>795.499.893</b>	<b>--</b>
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	--	--	--
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>15.225.062.245</b>	<b>814.248.171</b>	<b>284</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>15.225.062.245</b>	<b>814.248.171</b>	<b>284</b>
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****31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

**25 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	--	--	--
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>96.523.675</b>	<b>7.228.352</b>	<b>231</b>
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>96.523.675</b>	<b>7.228.352</b>	<b>231</b>
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	4.367.168.515	327.055.232	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>4.367.168.515</b>	<b>327.055.232</b>	<b>--</b>
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	4.924.175.216	368.769.207	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>4.924.175.216</b>	<b>368.769.207</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>9.169.163.784</b>	<b>686.674.439</b>	<b>--</b>
<b>19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	8.018.766.033	600.521.683	--
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(9.072.640.109)</b>	<b>(679.446.087)</b>	<b>231</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(9.072.640.109)</b>	<b>(679.446.087)</b>	<b>231</b>
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****31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

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

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

<b>Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu</b>				
<b>2022</b>				
	<b>Kar/zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
USD'nin TL karşısında yüzde 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	1.558.032.428	(1.558.032.428)	1.558.032.428	(1.558.032.428)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>1.558.032.428</b>	<b>(1.558.032.428)</b>	<b>1.558.032.428</b>	<b>(1.558.032.428)</b>
Avro'nun/TL karşısında yüzde 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	566	(566)	566	(566)
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- TL net etki (4+5)</b>	<b>566</b>	<b>(566)</b>	<b>566</b>	<b>(566)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>1.558.032.994</b>	<b>(1.558.032.994)</b>	<b>1.558.032.994</b>	<b>(1.558.032.994)</b>

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 uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan EÜAŞ satış gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarlarına ve kapasite kullanım oranlarına ilişkin önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır. Şirket, etkinlik testine baz olan satış miktarı tahminine ilişkin gerçekleştirmiş olduğu duyarlılık analizlerinin sonucunda, tahminlerde gerçekleşecek yüzde 5 oranında artışın veya azalışın, Şirket'in etkinlik testlerine bir etkisi olmamaktadır. Bu uygulama 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona ermiştir.

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

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

### 25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Faiz oranı riski

##### Profil

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>Değişken faizli kalemler</b>		
Finansal yükümlülükler	14.875.790.549	9.291.714.654
<b>Sabit faizli kalemler</b>		
Finansal varlıklar	503.596.728	60.571.220

#### Sabit faizli araçların gerçeğe uygun değer riski:

Şirket'in, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

#### Değişken faizli araçların gerçeğe uygun değer riski:

Raporlama dönemi sonu itibarıyla faizlerdeki 100 baz puanlık bir değişim özkaynak ve kar veya zararda aşağıdaki gibi bir artışa neden olacaktır. Bu analiz, başta döviz kurları olmak üzere bütün diğer değişkenlerin sabit olduğunu varsaymaktadır.

	Kar veya zarar		Özkaynaklar	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
<b>31 Aralık 2022</b>				
Finansal borçlar	(169.062.305)	169.062.305	(169.062.305)	169.062.305
<b>Nakit akış duyarlılığı (net)</b>	<b>(169.062.305)</b>	<b>169.062.305</b>	<b>(169.062.305)</b>	<b>169.062.305</b>
<b>31 Aralık 2021</b>				
Finansal borçlar	(92.917.147)	92.917.147	(92.917.147)	92.917.147
<b>Nakit akış duyarlılığı (net)</b>	<b>(92.917.147)</b>	<b>92.917.147</b>	<b>(92.917.147)</b>	<b>92.917.147</b>

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

#### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlık ve banka kredileri hancindeki yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı banka kredilerinin ise değişken faizli olması sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Aşağıda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

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

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

## Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

#### 27 Pay başına kayıp

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlere ait pay başına kayıp tutan zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Pay başına kayıp	2022	2021
Dönem net zararı	(4.954.952.722)	(1.304.808.475)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	800.000.000	800.000.000
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp</b>	<b>(6,19)</b>	<b>(1,63)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kayıp</b>	<b>(6,19)</b>	<b>(1,63)</b>

#### 28 Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi (*)	663.570.832	3.260.624
<b>Toplam</b>	<b>663.570.832</b>	<b>3.260.624</b>

(\*) 31 Aralık 2022 tarihindeki 375.268.700 TL (31 Aralık 2021: 3.260.624 TL) tutarındaki kullanımı kısıtlı banka bakiyesi, TC Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na verilen nakdi teminatlara ilişkindir. Kalan 288.302.132 TL'si ise kredi sağlayıcısı 5 konsorsiyum bankanın, baca gazı ödemelerinin güvenceye alınabilmesi için belirli tutarlarda bakiyenin kendi USD hesaplarında tutulmasını zorunlu tutmalarından kaynaklanan kısıtlı banka bakiyesidir.

#### 29. Bağımsız denetçi/ bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler, Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarıca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	260.000	101.500
Güvence hizmetleri	10.000	8.500
<b>Toplam</b>	<b>270.000</b>	<b>110.000</b>

#### 30 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde pek çok ilimizi etkileyen bir deprem meydana gelmiştir. Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü bölge göz önünde bulundurulduğunda Şirket operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir.

12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7440 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile yapılan değişiklikle, Kurumlar vergisi mükelleflerinden 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile diğer Kanunlarda yer alan düzenlemeler uyanınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile 5520 sayılı Kanuna göre indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden tek seferlik ek vergi alınacaktır. 7440 sayılı Kanunda sayılan bazı istisna ve indirimler ek vergi kapsamı dışındadır. Kahramanmaraş depreminden etkilenen il ve ilçelerde kurumlar vergisi mükellefiyeti bulunanlar ek vergiden muaf olacaktır. Tahakkuk edecek ek vergi tutarının tespiti çalışmaları devam etmektedir. Söz konusu vergiler 2023 yılına ait finansal tablolarda gider olarak finansal tablolara yansıtılacaktır.