

ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

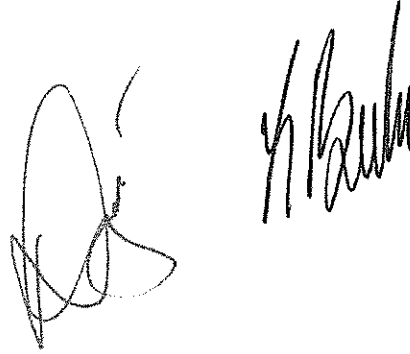
Ortaklığın Ticaret Unvanı : Kangal Termiksantral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Adresi : Melikşah Mahallesi Beyşehir Cad. Rektörlük Binası Apt. No:7/2
Meram/KONYA
Telefon ve Faks No : +90 (332) 324 49 00
E-posta adresi : yatirimci.iliskileri@kangaltermik.com.tr
Tarih : 08 Ekim 2021
Konu : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

01.01.2021- 30.06.2021 Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetime Tabi Tutulan ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu da içeren Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve bu raporlara ilişkin Sorumluluk Beyanları ekte yer almaktadır.

Kamuoyuna saygı ile duyururuz.

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



**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: - 08 Ekim 2021 - / 2021-24**

Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 01.01.2021-30.06.2021 ara hesap dönemine 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 KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve 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 itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı 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 SAHAN
Denetim Komitesi Üyesi

Yıldırım BİROĞLU
Denetim Komitesi Başkanı

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim
Anonim Şirketi
("Kangal Termik" veya "Şirket")**

30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

8 Ekim 2021

Bu rapor 2 sayfa ara dönem özet finansal bilgilere ait sınırlı denetim raporunu ve 40 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Kangal Termik

İçindekiler

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu
Özet Finansal Durum Tablosu
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
Özet Nakit Akış Tablosu
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
The Paragon Tower, Kızılırmak Mah.
Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13
Çukurambar 06550 Ankara
Tel +90 312 491 7231
Fax +90 312 491 7131
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Kangal Termik Yönetim Kurulu'na

Giriş

Kangal Termik'in 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun, özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama*" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

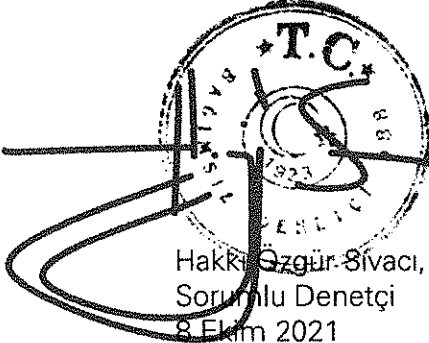
Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İşletmenin Sürekliliği ile İlgili Önemli Belirsizlik

Dipnot 2.1'de açıklandığı üzere, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket' in toplam özkaynakları 3.474.630.050 TL tutarında açık vermektedir. Ayrıca Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 2.389.516.812 TL tutarında aşmıştır. Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nin 376 sayılı maddesine göre şirketlerin sermayenin kaybı ve borca batık olma durumuna ilişkin hususları düzenlemektedir. TTK 376. Madde ve 15 Eylül 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" in 26 Aralık 2020 tarihli "Değişiklik Tebliği" kapsamındaki değişiklikleri de içerir son hali uyarınca, yapılan değerlendirmeye göre henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmadığında, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre borca batık olma durumu ortadan kalkmaktadır.

Bununla birlikte, dipnot 2.1'de açıklandığı üzere 2021 yılında finansal yükümlülüklerinin anapara ödemelerinin yapılmaması ve kredi yapılandırma sürecinin devam etmesinin işletmenin sürekliliğine etkileri, bu dipnotlarda açıklanan olay veya şartlar ve diğer hususlarla birlikte değerlendirildiğinde Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Bu husus, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Hakkı Özgür Sivacı, SMMM
Sorumlu Denetçi
8 Ekim 2021
Ankara, Türkiye

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Tarihli Özet Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	108.582.754	28.776.999
Ticari alacaklar	5	121.853.117	95.194.189
<i>İlişkili taraflardan</i>	10	22.124.071	2.091.547
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	5	99.729.046	93.102.642
Diğer alacaklar	6	482.721	239.703
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	6	482.721	239.703
Stoklar		74.071.565	49.939.535
Peşin ödenmiş giderler		6.876.521	11.427.295
Diğer dönen varlıklar		184.819	256.342
Toplam dönen varlıklar		312.051.497	185.834.063
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	7	1.750.491.929	1.794.795.196
Maddi olmayan duran varlıklar	8	653.388.709	674.531.366
Peşin ödenmiş giderler		7.683.926	4.747.340
Toplam duran varlıklar		2.411.564.564	2.474.073.902
Toplam varlıklar		2.723.616.061	2.659.907.965

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Tarihli Özet Finansal Durum Tablosu

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		79.567.485	67.165.575
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	2.297.913.867	1.620.308.774
Diğer finansal yükümlülükler	4	210.014	357.252
Ticari borçlar	5	111.650.572	68.526.137
<i>İlişkili taraflara</i>	10	773.502	988.115
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	5	110.877.070	67.538.022
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		3.328.867	2.761.239
Diğer borçlar	6	201.121.602	212.124.574
<i>İlişkili taraflara</i>	10	200.850.290	207.345.123
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	6	271.312	4.779.451
Ertelenmiş gelirler		2.110	2.112
Kısa vadeli karşılıklar	9	1.955.641	2.024.874
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>		908.917	1.046.750
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	9	1.046.724	978.124
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.818.151	10.541.638
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.701.568.309	1.983.812.175
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	3.491.710.190	3.141.403.270
Diğer finansal yükümlülükler	4	138.165	333.507
Uzun vadeli karşılıklar		4.829.447	4.384.241
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>		4.829.447	4.384.241
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.496.677.802	3.146.121.018
Toplam yükümlülükler		6.198.246.111	5.129.933.193
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye		800.000.000	800.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		1.648.716.746	1.648.753.618
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>		124.142	161.014
<i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>		1.648.592.604	1.648.592.604
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(936.304.658)	(241.952.376)
<i>Nakit akış riskinden korunma kazançları / (kayıpları)</i>		(936.304.658)	(241.952.376)
Geçmiş yıllar zararları		(4.676.826.470)	(3.701.609.295)
Net dönem zararı		(310.215.668)	(975.217.175)
Toplam özkaynaklar		(3.474.630.050)	(2.470.025.228)
Toplam kaynaklar		2.723.616.061	2.659.907.965

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Tarihli Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 2020
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	11	495.489.505	170.094.231
Satışların maliyeti	12	(440.378.334)	(226.446.135)
Brüt kar/(zarar)		55.111.171	(56.351.904)
Genel yönetim giderleri (-)	13	(3.264.816)	(3.165.645)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	13	(1.616.653)	(995.647)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.812.707	856.524
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.370.931)	(2.075.118)
Esas faaliyet karı/(zararı)		50.671.478	(61.731.790)
Finansman gelirleri	14	3.548.296	836.464
Finansman giderleri (-)	14	(364.435.442)	(720.486.076)
Finansman giderler, net		(360.887.146)	(719.649.612)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı/(zararı)		(310.215.668)	(781.381.402)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri		--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		--	--
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		(310.215.668)	(781.381.402)
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Nakit akış riskinden korunma kazanç /kayıpları		(694.352.282)	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(36.872)	(575.339)
Diğer kapsamlı gelir		(694.389.154)	(575.339)
Toplam kapsamlı gelir		(1.004.604.822)	(781.956.741)
Pay başına zarar			
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına zarar (kuruş)	18	(0.37)	(0.93)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik**30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu**

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

	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	Birikmiş karlar / (zararlar)		Toplam özkaynaklar
	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/(zararı)	
Ödenmiş Sermaye						
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	800.000.000	373.372	1.198.560.267	(3.036.441.121)	(665.168.174)	(1.702.675.656)
Dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	(781.381.402)	(781.381.402)
Diğer kapsamlı gelir	--	(575.339)	--	--	--	(575.339)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	(575.339)	--	--	(781.381.402)	(781.956.741)
Transferler	--	--	--	(665.168.174)	665.168.174	--
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiye	800.000.000	(201.967)	1.198.560.267	(3.701.609.295)	(781.381.402)	(2.484.632.397)
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	800.000.000	161.014	1.648.592.604	(241.952.376)	(975.217.175)	(2.470.025.228)
Dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	(310.215.668)	(310.215.668)
Diğer kapsamlı gelir	--	(36.872)	--	--	--	(694.389.154)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	(36.872)	--	--	(310.215.668)	(1.004.604.822)
Transferler	--	--	--	(975.217.175)	975.217.175	--
30 Haziran 2021 itibarıyla bakiye	800.000.000	124.142	1.648.592.604	(936.304.658)	(310.215.668)	(3.474.630.050)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akış Tablosu

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

	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>
Dipnot	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	85.630.014	6.909.454
Dönem karı/(zararı)	(310.215.668)	(781.381.402)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8 70.879.255	66.584.492
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	344.675.878	174.623.903
İzin karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	(137.833)	(115.188)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	68.600	382.791
Ticari alacakların ve borçların reeskont ile ilgili düzeltmeler	--	52.382
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	232,848	258.025
Duran varlıkların elden çıkarılması ile ilgili düzeltmeler	--	150.576
Gerçekleşmeyen kur farkları	(2.305.431)	519.386.633
Kiralama sözleşmeleri ile ilgili düzeltmeler	(206.150)	(515.806)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	(26.658.928)	35.793.190
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	1.445.689	(538.673)
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili değişim	(24.132.030)	(1.949.903)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	43.124.435	(26.610.759)
Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	(14.983.342)	20.189.362
Toplam Düzeltmeler	81.993.473	6.309.623
Alınan faiz	3.636.541	377.323
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)	--	222.508
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(5.436.332)	(9.966.096)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8 (5.436.332)	(9.966.096)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(387.927)	80.703
Kısa ve uzun vadeli borçlanmadaki değişim	4 --	47.309
Ödenen faiz ve komisyonlar	4 --	33.394
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(387.927)	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)	79.805.755	(2.975.939)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	28.045.338	25.662.543
E. Bloke mevduattaki değişim	(27.069.625)	--
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3 80.781.468	22.686.604

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

İÇİNDEKİLER

Özet Finansal Durum Tablosu.....	1-2
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	3
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu.....	4
Özet Nakit Akış Tablosu.....	5
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	7-40

Dipnot	Sayfa
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7
3 Nakit ve nakit benzerleri	17
4 Finansal borçlanmalar	18
5 Ticari alacaklar ve borçlar	21
6 Diğer alacak ve borçlar	21
7 Maddi duran varlıklar	23
8 Maddi olmayan duran varlıklar	25
9 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	26
10 İlişkili taraf açıklamaları	27
11 Hasılat	29
12 Satışların maliyeti	29
13 Niteliklerine göre giderler	30
14 Finansman gelir ve giderleri	30
15 Finansal araçlar	31
16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	34
17 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çevresindeki açıklamalar)	39
18 Raporlama döneminden sonraki olaylar	40
19 Pay başına kayıp	40
20 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	40

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Kangal Termik Santrali, toplam 8.045 hektar alana sahip tek ruhsatta kullanılabilir toplam 100.938.407 -ton kömüre sahiptir. Kömürün ortalama kalorisini 1.100 kcal/kg'dır. Santralin günlük kömür ihtiyacı 21.000 tondur.

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2021 itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 464'tür. (31 Aralık 2020: 479).

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 İşletmenin sürekliliği

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 3.474.630.050 TL tutarında özkaynak açığı bulunmaktadır. Şirket, cari yılda 310.215.668 TL net dönem zararı bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 2.389.516.812 TL tutarında aşmıştır. Türk Ticaret Kanunu ("TTK") 376. Madde ve 15 Eylül 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" in 26 Aralık 2020 tarihli "Değişiklik Tebliği" kapsamındaki değişiklikleri de içerir son hali uyarınca, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilir.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 İşletmenin sürekliliği (devamı)

Bu kapsamda, Tebliğ uyarınca yapılan değerlendirmeye göre, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kümülatif kur farkı zararlarının tamamı 3.632.536.828 TL dir ve tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklı giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı 148.750.049 TL'dir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre borca batık olma ortadan kalkmaktadır.

Türkiye'de elektrik üretimine ilişkin yasal düzenlemelerde, termik santral tesislerine gerekli çevresel yatırımları yapmaları ve izinleri almaları için 30 Haziran 2020 tarihine kadar süre tanınmaktaydı. Her bir tesisin bu süre zarfında, filtre ve baca gazı arıtma yatırımının yapılması, onarım izleme ünitelerinin kurulması, kül atıklarının depolanması, sürekli emisyon ölçüm sistemlerinin olması ve atık sahasına ilişkin Çevre ve Şehircilik Bakanlığına rapor sunulması gibi zorunlulukları bulunmaktaydı. Şirket'in Sivas Kangal'da bulunan üç 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 4 Haziran 2020 tarihli "Geçici Faaliyet Belgesi" ile Termik Santral tekrar faaliyetine başlamıştır. Söz konusu belge 4 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olmakla birlikte, 26 Kasım 2020 tarihinde çevre izin ve lisans belgesi için müracaat yapılmıştır. 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, cari dönemde işletme faaliyetlerinden 85.630.014 TL tutarında nakit akışı yaratmakla birlikte, büyük ölçüde Kangal Termik Santrali'nin satın alınması sırasında yapmış olduğu borçlanmalar ve kullanmış olduğu kredilerin finansman giderleri nedeniyle faaliyetleri net zararlarla sonuçlanmaktadır. Şirket'in finansman gideri öncesi faaliyet kârı 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönemde 50.671.478 TL iken net dönem zararı 310.215.668 TL olmuştur. Şirket'in sürekliliği, Şirket ortağı Konya Şeker ve nihai hakim ortağı Anadolu Birlik'in bu yöndeki istekliliğine ve gelecekteki operasyonlar için yeterli kaynak sağlamalarına bağlıdır. Konya Şeker, Şirket'in faaliyetlerini fonlamak ve finansman yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için devamlı finansman desteği sağlamakta olup yurtdışından kaynak kullanımı dahil olmak üzere çeşitli görüşmelerde bulunmaktadır.

Finansal yapılandırma görüşmeleri devam etmekte olup, anlaşma birlikte ödenmemiş ve ödenecek olan tüm kredilere ait ödeme planı yeniden yapılandırılacaktır. Ayrıca bankalar baca filtre yatırımlarında finanse etmek suretiyle şirket normal faaliyetlerine devam edecektir.

Şirket yönetimi öngörülebilir gelecekte Şirket'in operasyonel varlığını devam ettirmek için yeterli kaynaklara sahip olacağı konusunda beklentilere sahiptir. Şirket önümüzdeki 5 yıllık bütçesinde ciro artışı ve ciro artışı kaynaklı operasyonel verimlilik sebebiyle FAVÖK'de artış öngörmekte, faaliyetlerinden sağlanacak pozitif nakit akışı ile finansman gideri yükünün azaltılması beklenmektedir. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ilişikteki finansal tablolar için uygun olmasaydı, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net dönem karına bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

Şirket'in elektrik satışlarının büyük kısmının EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında dolar bazında garantili fiyatlardan yapılması, brüt karlılığı etkilemektedir.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 İşletmenin sürekliliği (devamı)

Şirket yönetimi öngörülebilir gelecekte Şirket'in operasyonel varlığını devam ettirmek için yeterli kaynaklara sahip olacağı konusunda beklentilere sahiptir. Şirket önümüzdeki 5 yıllık bütçesinde ciro artışı ve ciro artışı kaynaklı operasyonel verimlilik sebebiyle FAVÖK'de artış öngörmekte, faaliyetlerinden sağlanacak pozitif nakit akışı ile finansman gideri yükünün azaltılması beklenmektedir. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ilişikteki finansal tablolar için uygun olmasaydı, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net dönem karına bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

Şirket'in elektrik satışlarının büyük kısmının EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında dolar bazında garantili fiyatlardan yapılması, brüt karlılığı etkilemektedir.

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler, KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

TMS 34'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

Finansal tablolar Şirket Yönetimi tarafından 8 Ekim 2021 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Ölçüm esasları

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

Maddi duran varlıklardan demirbaşların detayları 8 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

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

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

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

30 Haziran 2021 tarihli finansal tabloları hazırlanırken muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.6 Önemli muhasebe politikaları

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır. İlgili Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Dolayısıyla, özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. Şirket ara dönem özet finansal tablolarında 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

2.6.1 Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan 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.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

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

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

UMSK, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hükmü 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi covid-19 ile ilgili kira imtiyazlarını muhasebeleştirilmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 7 Nisan 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

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

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik) (devamı)

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte ,artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

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

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) (devamı)

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikte birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayınlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayınlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

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

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2'ye ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır.

UMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2'yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, UFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme - ör. UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

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

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler) (devamı)

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

UMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi - UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, UMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayınlanmıştır.

UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kasa	8.668	2.403
Bankalar	108.574.086	28.774.596
-Vadeli mevduatlar	48.273.056	10.529.273
-Vadesiz mevduatlar	60.301.030	18.245.323
Toplam nakit ve nakit benzerleri	108.582.754	28.776.999

Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	108.582.754	24.656.616
Bloke mevduatlar(*)	(27.801.286)	(1.970.012)
Serbest Nakit	80.781.468	22.686.604

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla blokeli mevduat hesabı İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank")'ne verilen 27.801.286 TL (31 Aralık 2020: 731,661 TL) tutarında nakit teminattan oluşmaktadır.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'e ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Vade	Faiz oranı	30 Haziran 2021
TL	Temmuz-Eylül 2021	%4,50-19	48.172.986
ABD Doları	Temmuz-Eylül 2021	%0,01-0,50	100.070
Toplam vadeli mevduat			48.273.056

	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2020
TL	Ocak-Nisan 2021	%3,50-15	10.387.149
ABD Doları	Ocak-Nisan 2021	%0,1-10	142.124
Toplam vadeli mevduat			10.529.273

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 16'da açıklanmıştır.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4 Finansal borçlanmalar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
<u>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatlı borçlanmalar	79.567.485	67.165.575
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	2.297.913.867	1.620.308.774
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	210.014	357.252
	<u>2.377.691.366</u>	<u>1.687.831.601</u>

Uzun vadeli finansal borçlanmalar

Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	3.491.710.190	3.141.403.270
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	138.165	333.507
	<u>3.491.848.355</u>	<u>3.141.736.777</u>

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in toplam finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Banka kredileri	5.869.191.542	4.828.877.619
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	348.179	690.759
	<u>5.869.539.721</u>	<u>4.829.568.378</u>

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	2.377.691.366	1.687.831.601
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	314.681.813	533.003.549
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	558.562.174	458.554.383
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	598.089.802	491.006.067
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	540.960.667	444.106.644
5 yıl ve daha uzun vadeli	1.479.205.720	1.214.375.375
	<u>5.869.191.542</u>	<u>4.828.877.619</u>

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

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutar	30 Haziran 2021	
			Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	%8.32-9.01	665.787.792	2.377.481.352	3.491.710.190
Kiralamalar	%12.77 – 18.21	348.179	210.014	138.165
		<u>666.135.971</u>	<u>2.377.691.366</u>	<u>3.491.848.355</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutar	31 Aralık 2020	
			Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	% 8.50	640.643.648	1.687.474.349	3.141.403.270
Kiralamalar	%15	690.759	357.252	333.507
		<u>641.334.407</u>	<u>1.687.831.601</u>	<u>3.141.736.777</u>

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4 Finansal borçlanmalar (devamı)

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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla toplam 5.869.191.542 TL tutarındaki kredilerle ilgili olarak 514.600.000 TL tutarında işletme rehni ve 800.000.000 TL tutarında Şirket hisseleri üzerinde rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 514.600.000 TL tutarında işletme rehni ve 800.000.000 TL tutarında hisse rehni). Ayrıca kullanılan kredilere ilişkin Şirket'in taşınmaz maddi duran varlıkları üzerinde 1.550.000.000 USD tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 1.550.000.000 USD).

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

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla toplam 5.869.191.542 TL tutarında teminatlı satın alım kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 4.761.712.044 TL). Şirket'in 2013 yılında Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan satın aldığı Kangal Termik Santrali'ne ilişkin olarak 12 Ağustos 2013 tarihinde kredi verenler ile imzalanmış olan kredi sözleşmesini 12 Şubat 2018 tarihinde imzalanan tadil sözleşmesi ile re-finanse etmiştir. Şirket ile kredi verenler arasında imzalanan kredi anlaşmasına göre, borç servisi karşılama oranı hesaplaması 6 aylık periyodlar içerisinde yapılmaktadır. Bu kapsamda finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla kredi verenler tarafından borç servisi karşılama oranı hesaplamasına ilişkin bir çalışma yapılmamış olup kredi verenler tarafından uzun vadeli borç sözleşmesinde belirtildiği üzere, Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hesaplanacak olan borç servisi karşılama oranını karşılayamaması halinde kredi verenlerin krediyi geri çağırma hakları bulunmaktadır.

Şirket, 2020 yılında bankalar ile refinansman görüşmelerine başlamış ve 2021 yılı içerisinde anapara kredi taksit ödemesi ve faiz ödemesi gerçekleştirmemiştir. Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 1.631.908.261 TL tutarında vadesi geçmiş kredi anapara taksit ve faiz tutarı bulunmaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kredi verenler uzun vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 3.491.710.190 TL tutarında teminatlı satın alım kredilerine ilişkin olarak bu tutarların vadesinden önce ödenmesine ilişkin bir talepleri olmadığını 30 Haziran 2021 tarihinde beyan etmişlerdir. Konya Şeker, Şirket'in bu sözleşmeye istinaden yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda, garantör sıfatıyla Şirket'in yükümlülüklerini üstlenecektir.

Kiralama işlemlerinden borçlar

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

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	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	241.025	31.011	210.014	402.570	45.318	357.252
1-5 yıl arası	152.500	14.336	138.165	352.389	18.882	333.507
	393.525	45.347	348.179	754.959	64.200	690.759

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4 Finansal borçlanmalar (devamı)

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

	1 Ocak 2021	Nakit hareketler, (net)	Nakdi olmayan değişiklikler		30 Haziran 2021
			Kur farkı değişim	Diğer nakit olmayan hareketler	
Finansal borçlanmalar	4.828.877.619	--	692.046.851	348.267.072	5.869.191.542
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	690,759	(387.927)	--	45.347	348.179
Toplam finansal yükümlülükler	4.829.568.378	(387.927)	692.046.851	348.312.419	5.869.539.721

1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Nakit hareketler, (net)	Nakdi olmayan değişiklikler		30 Haziran 2020
			Kur farkı değişim	Diğer nakit olmayan hareketler	
Finansal borçlanmalar	3.632.401.127	--	519.386.633	175.034.620	4.326.822.380
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	372.052	47.309	--		419.361
Toplam finansal yükümlülükler	3.632.773.179	47.309	519.386.633	175.034.620	4.327.241.741

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 10)	22.124.071	2.091.547
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	99.729.046	93.102.642
	121.853.117	95.194.189

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Alıcılar	85.013.837	80.864.807
Sözleşme varlıkları (*)	12.480.532	11.938.403
Diğer ticari alacaklar	2.234.677	299.432
	99.729.046	93.102.642

(*) 30 Haziran 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 15'de açıklanmıştır.

Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının ortalama vadesi 45-60 gün arasındadır (2020: 45-60 gün).

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	110.877.070	67.538.022
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 10)	773.502	988.115
	111.650.572	68.526.137

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar (*)	105.463.244	64.976.165
Gider tahakkukları (**)	5.361.126	2.509.157
Diğer ticari alacaklar	52.700	52.700
	110.877.070	67.538.022

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

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

6 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kamu idarelerinden alacaklar	482.721	239.703
	482.721	239.703

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 16'da verilmiştir.

Kısa vadeli diğer borçlar

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 10)	200.850.290	207.345.123
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	271.312	4.779.451
	201.121.602	212.124.574

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Alınan depozito ve teminatlar (**)	270.982	3.355.562
Diğer borçlar (*)	330	1.423.889
	271.312	4.779.451

(*) 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

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

7 Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönemde ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	45.361.545	23.139.027	33.895.842	2.012.959.003	8.643.318	10.399.808	33.500.272	2.167.898.815
Alımlar	--	140.000	9.000	1.979.705	537.590	70.517	2.475.746	5.212.558
Transferler	--	--	(141.560)	141.560	--	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--	--	--	--	--	--
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	45.361.545	23.279.027	33.763.282	2.015.080.268	9.180.908	10.470.325	35.976.018	2.173.111.373
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	--	(6.627.134)	(2.859.004)	(355.415.929)	(2.723.542)	(5.478.010)	--	(373.103.619)
Dönem amortismanı	--	(2.097.829)	(434.439)	(44.062.945)	(474.167)	(2.446.445)	--	(49.515.825)
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	--	(8.724.963)	(3.293.443)	(399.478.874)	(3.197.709)	(7.924.455)	--	(422.619.444)
30 Haziran 2021 net defter değeri	45.361.545	14.554.064	30.469.839	1.615.601.394	5.983.199	2.545.870	35.976.018	1.750.491.929

(*) Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri 345.495 TL (31 Aralık 2020: 660.556 TL) olan kiralama yolu ile elde ettiği maddi duran varlıkları taşıtlar altında sunulmuştur.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

7

Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	21.805.136	20.198.166	25.302.836	1.588.912.398	3.740.320	10.298.339	32.577.422	1.702.834.617
Alımlar	--	1.750	18.373	3.318.247	534.332	34.550	6.058.844	9.966.096
Transfeler	--	375.500	7.650	2.564.428	--	--	(2.947.578)	--
Çıkışlar	--	--	--	--	--	--	(150.576)	(150.576)
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	21.805.136	20.575.416	25.328.859	1.594.795.073	4.274.652	10.332.889	35.538.112	1.712.650.137
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	--	(5.138.747)	(2.080.763)	(269.040.525)	(1.786.581)	(3.973.918)	--	(282.020.534)
Dönem amortismanı	--	(740.146)	(386.565)	(42.637.779)	(464.536)	(746.508)	--	(44.975.534)
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	--	(5.878.893)	(2.467.328)	(311.678.304)	(2.251.117)	(4.720.426)	--	(326.996.068)
30 Haziran 2020 net defter değeri	21.805.136	14.696.523	22.861.531	1.283.116.769	2.023.535	5.612.463	35.538.112	1.385.654.069

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderininin 70.721.809 TL'si (30 Haziran 2020: 66.504.694 TL) satılan mamül maliyetine, 160.446 TL'si (30 Haziran 2020: 79.798 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in taşınmazları üzerinde 1.550.000.000 USD tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 2.324.969.000 USD).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 456.500.000 USD tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 456.500.000 USD).

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

7 Maddi duran varlıklar (devamı)

Şirket'in maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu arazi ve binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, tesis, makine ve cihazlar yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsalar, binalar ve makine ve teçhizatların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik Anonim Şirketi ("Lal Değerleme") tarafından 31 Aralık 2020 tarihli değerlendirme raporlarında belirlenmiştir. Lal Değerleme, SPK tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerlendirme şirketleri listesinde yer almakta olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

Sahip olunan arazi ve arsalar için emsal yöntemi kullanılarak, binalar için yeniden yerine koyma bedeli üzerinden maliyet yöntemi kullanılarak gayrimenkulün gerçeğe uygun değerine ulaşılmıştır. Sahip olunan yer altı ve yerüstü düzenleri, tesis, makine ve cihazlar için ise defter değerleri bugünkü değere taşınarak makinenin yeni değeri hesaplanmakta ve hesaplanan değerler aynı özelliklerdeki yeni makine değerleri ile karşılaştırılmaktadır. Hesaplanan değerden eskime ve yıpranma payı düşülerek makinenin bugünkü değeri bulunmaktadır. Eskime ve yıpranma olayları sektör, teknoloji, uygulanan bakım yöntemleri ve ekonomik kriterler dikkate alınarak belirlenir. Bulunan eskime ve yıpranma payı düşülmüş değerler makinenin varsa ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılmaktadır. Hesaplanan ve ikinci el piyasa değeri ile karşılaştırılan değerler piyasa değeri olarak belirlenmiştir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa, bina ve makine ve teçhizatlara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi üçüncü seviyededir.

Yeniden değerlendirme fonu, diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönemlerdeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Maden işletme hakkı	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2020 bakiyesi	1.173.178	861.000.000	862.173.178
Girişler	--	--	--
30 Haziran 2020 bakiyesi	1.173.178	861.000.000	862.173.178
İtfa payı			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(939.176)	(143.539.316)	(144.478.492)
Cari dönem itfa gideri	(142.931)	(21.466.027)	(21.608.958)
30 Haziran 2020 bakiyesi	(1.082.107)	(165.005.343)	(166.087.450)
30 Haziran 2020 net defter değeri	91.071	695.994.657	696.085.728

9 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

9.1 Kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dava Karşılıkları	1.046.724	978.124
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (İzin karşılığı)	908.917	1.046.750
	1.955.641	2.024.874

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

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Açılış bakiyesi	978.124	815.738
Cari yıl karşılığı	68.600	404.921
İptaller	--	(22.130)
Kapanış bakiyesi	1.046.724	1.198.529

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla dava karşılıkları işçi alacaklarına ilişkin açılan davalar nedeniyle ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

9.2 Verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek/ kefalet ("TRİK") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	28.751.037	650.000	23.092.657
-İpotekler	32.738.992.047	3.760.854.667	--
-İşletme rehini	3.614.600.000	--	3.614.600.000
-Alacak temliği	7.500.000.000	--	7.500.000.000
Toplam	43.882.343.084	3.761.504.667	11.137.692.657

31 Aralık 2020	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	71.863.982	650.000	67.092.657
-İpotekler	27.606.553.683	3.760.854.667	--
-İşletme rehni	3.614.600.000	--	3.614.600.000
-Alacak temliği	7.500.000.000	--	7.500.000.000
Toplam	38.793.017.665	3.761.504.667	11.181.692.657

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının 9.338.040 TL tutarındaki kısmını TEİAŞ'ne verilen teminatlar oluşturmaktadır (31 Aralık 2020: 9.338.040 TL). Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %8'dir (31 Aralık 2020: %11).

9.3 Alınan teminatlar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Alınan teminat mektupları	98.826.707	97.522.319
	98.826.707	97.522.319

30 Haziran 2021 itibarıyla alınan senetler tutarının tamamı tedarikçilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

10 İlişkili taraf açıklamaları

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

10.1 İlişkili taraf bakiyeleri

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

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Doğrudan Elektrik	21.725.888	1.762.404
Konya Şeker	398.183	329.143
Toplam	22.124.071	2.091.547

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

10 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

10.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Anadolu Birlik	244.598	231.894
Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Panagro Tarım")	163.368	154.732
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Simurg Koruma")	182.447	141.801
Konya Şeker	45.947	--
Koneli Tarım Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi ("Koneli Tarım")	--	140.611
Soma Termik Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Soma Termik")	--	25.000
S,S, Pancar Ekicileri Kooperatifleri Birliği (Pankobirlik)	135.929	249.508
Panplast Damla Sulama Sistemleri Limited Şirketi ("Koneli Tarım")	--	44.569
Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi	1.213	--
Toplam	773.502	988.115

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Konya Şeker	200.850.290	207.345.123
Toplam (Not 6)	200.850.290	207.345.123

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Konya Şeker'e olan borçlar Şirket'in finansman amaçlı aldığı borçlardan oluşmaktadır.

10.2 İlişkili taraf işlemleri

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

	30 Haziran 2021			
	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Konya Şeker	200.642.229	63.005	15.593.332	--
ABH	1.258.733	--	--	--
Simurg	1.117.236	--	--	--
Doğrudan Elektrik	813.421	81.342.088	--	--
Panagro	397.213	--	--	--
Koneli	59.860	--	--	--
	204.288.692	81.405.093	15.593.332	--

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 18'dir (2020: yüzde 15).

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

10 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

10.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

30 Haziran 2020 yılı hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020			
	Alım	Satım	Faiz gideri	Faiz geliri
Doğrudan Elektrik	902.018	33.855.427	--	--
Anadolu Birlik	872.085	--	--	--
Simurg Koruma	720.062	366	--	--
Panagro Tarım	246.080	--	--	--
Konya Şeker	122.002	29.244	20.157.894	106.635
Koneli Tarım	113.870	--	--	--
Soma Termik	2.593	--	--	--
	2.978.710	33.885.037	20.157.894	106.635

10.3 Üst düzey yöneticiler sağlanan faydalar

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren yıla ait Şirket için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydaların toplamı 30.000 TL'dir. (30 Haziran 2020: 29.000 TL.)

11 Hasılat

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hasılat aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Elektrik satışları	434.329.426	150.450.803
Kapasite teşvik gelirleri (*)	61.160.079	19.643.428
	495.489.505	170.094.231

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

12 Satışların maliyeti

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
İlk madde malzeme giderleri	268.293.468	101.692.556
Amortisman ve itfa giderleri	70.718.809	66.504.694
Genel üretim giderleri	63.261.564	28.586.229
İşçilik giderleri	24.029.747	20.324.114
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	8.265.181	5.704.758
Sigorta giderleri	3.053.421	2.606.119
Bakım ve onarım giderleri	1.258.150	291.171
Diğer	1.497.994	736.494
Toplam	440.378.334	226.446.135

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

13 Niteliklerine göre giderler

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
İlk madde malzeme giderleri	268.293.467	101.692.556
Amortisman giderleri	70.879.255	66.584.492
Genel üretim giderleri	63.261.564	28.586.229
İşçilik giderleri	24.029.747	20.324.114
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	8.515.065	5.704.758
Sigorta giderleri	3.053.421	2.606.119
Pazarlama giderleri	1.616.653	995.647
Danışmanlık ve dava giderleri	1.527.551	1.272.276
Bakım ve onarım giderleri	1.346.151	354.151
Personel giderleri	921.031	629.528
Malzeme giderleri	136.870	687.826
Vergi ve diğer yükümlülükler	72.638	--
Haberleşme giderleri	43.431	39.586
Kira giderleri	13.848	13.244
Temsil ve ağırlama giderleri	509	--
Diğer	1.548.602	1.116.901
Toplam	445.259.803	230.607.427

14 Finansman gelir ve giderleri

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Faiz geliri	3.264.816	377.323
Kur farkı geliri	--	352.506
Vade farkı gelirleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	--	106.635
Toplam	3.264.816	836.464

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Kur farkı gideri	88.239	485.859.272
Faiz giderleri	348.312.419	214.202.306
Vade farkı giderleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	15.593.332	20.157.894
Komisyon giderleri	441.452	266.604
Toplam	364.435.442	720.486.076

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

15 Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

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

Risk yönetim çerçevesi

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

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

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

Kredi riski

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

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

Ticari ve diğer alacaklar

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

Likidite riski

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

Piyasa riski

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

Kur riski

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

Faiz oranı riski

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

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

15

Finansal araçlar (devamı)

Kredi riski

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

	Alacaklar						Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili taraf	Diğer taraf	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
30 Haziran 2021	22.124.071	99.729.046		482.721		108.574.086	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)							
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	150.682	90.505.983		482.721		108.574.086	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri							
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	21.973.389	9.223.063					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Değer düşüklüğü (brüt defter değeri)							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)							
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar							
30 Haziran 2021							
	Alacaklar						
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar					
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	21.109.011						
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	180.474						
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	683.903						
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş							
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş							

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

15

Finansal araçlar (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
31 Aralık 2020	2.091.547	93.102.642	--	239.703	28.774.596
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.762.405	92.552.128		239.703	28.774.596
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	339.142	550.514			--
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--
31 Aralık 2020	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	638.596	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	66.853	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	174.207	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

Sermaye riski yönetimi

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

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borçlar	5.869.539.721	4.829.568.378
Nakit ve nakit benzerleri	(108.582.754)	(28.776.999)
Net finansal borç	5.760.956.967	4.800.791.379
Özkaynaklar	(3.474.630.050)	(2.470.025.228)
Net finansal borç / özkaynaklar oranı (%)	(1.66)	(1.94)

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.

30 Haziran 2021	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	5.869.191.542	6.535.197.148	2.377.481.352	666.005.606	2.264.114.994	1.227.595.196
Kiralama işlemlerinden borçlar	348.179	393.525	69.131	171.894	152.500	--
Ticari borçlar	111.650.572	111.650.572	108.810.618	2.839.954	--	--
Diğer borçlar	201.121.602	201.121.602	271.312	200.850.290	--	--
Toplam yükümlülük	6.182.311.895	6.848.362.847	2.486.632.413	869.867.744	2.264.267.494	1.227.595.196

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	4.828.877.619	6.365.439.702	--	1.687.833.042	2.490.530.051	2.187.076.609
Kiralama işlemlerinden borçlar	690.759	828.910	149.749	372.344	306.817	--
Ticari borçlar	68.526.137	70.820.460	1.717.653	69.102.807	--	--
Diğer borçlar	212.124.574	212.124.574	4.779.451	207.345.123	--	--
Toplam yükümlülük	5.110.219.089	6.649.213.646	6.646.853	1.964.653.316	2.490.836.868	2.187.076.609

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazı varlık ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	30 Haziran 2021		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	708.184	13.243	57.205
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	708.184	13.243	57.205
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	708.184	13.243	57.205
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	2.377.481.352	273.110.480	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.377.481.352	273.110.480	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	3.491.710.190	401.106.257	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	3.491.710.190	401.106.257	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	5.869.191.542	674.216.737	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	5.869.191.543	674.216.737	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	5.869.191.543	674.216.737	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	708.184	13.243	57.205
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.868.483.358)	(674.203.495)	57.205
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

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlık ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1, Ticari alacaklar	--	--	--
2a, Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	2.794.884	166.717	170.895
2b, Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3, Diğer	--	--	--
4, Dönen varlıklar (1+2+3)	2.794.884	166.717	170.895
5, Ticari alacaklar	--	--	--
6a, Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b, Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7, Diğer	--	--	--
8, Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9, Toplam varlıklar (4+8)	2.794.884	166.717	170.895
10, Ticari borçlar	--	--	--
11, Finansal yükümlülükler	1.687.474.349	227.033.830	--
12a, Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b, Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13, Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.687.474.349	227.033.830	--
14, Ticari borçlar	0	--	--
15, Finansal yükümlülükler	3.141.403.270	427.954.944	--
16a, Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b, Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17, Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	3.141.403.270	427.954.944	--
18, Toplam yükümlülükler (13+17)	4.828.877.619	657.840.422	--
19, Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	4.828.877.619	657.840.422	--
19a, Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b, Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	4.828.877.619	657.840.422	--
20, Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.763.187	166.717	170.895
21, Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7,B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.826.114.432)	(657.673.706)	170.895
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

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Haziran 2021				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(586.907.626)	586.907.626	(586.907.626)	586.907.626
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(586.907.626)	586.907.626	(586.907.626)	586.907.626
TL'nin Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	59.290	(59.290)	59.290	(59.290)
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- TL net etki (4+5)	59.290	(59.290)	59.290	(59.290)
Toplam (3+6)	(586.848.336)	586.848.336	(586.848.336)	586.848.336

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2020				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(482.765.384)	482.765.384	(482.765.384)	482.765.384
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(482.765.384)	482.765.384	(482.765.384)	482.765.384
Avro'nun/TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	153.940	(153.940)	153.940	(153.940)
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- TL net etki (4+5)	153.940	(153.940)	153.940	(153.940)
Toplam (3+6)	(482.611.443)	482.611.443	(482.611.443)	482.611.443

Şirket, 30 Haziran 2021 tarihinde 674.216.737 ABD Doları (31 Aralık 2020: 481.895.725 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.

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

16 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:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Değişken faizli kalemler		
Finansal yükümlülükler	5.869.539.721	4.829.568.378
Sabit faizli kalemler		
Finansal varlıklar	48.273.056	10.529.273

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
30 Haziran 2021				
Finansal borçlar	58.695.397	(58.695.397)	58.695.397	(58.695.397)
Nakit akış duyarlılığı (net)	58.695.397	(58.695.397)	58.695.397	58.695.397
31 Aralık 2020				
Finansal borçlar	48.295.684	(48.295.684)	48.295.684	(48.295.684)
Nakit akış duyarlılığı (net)	48.295.684	(48.295.684)	48.295.684	(48.295.684)

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17 Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çevresindeki açıklamalar)

Not	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020		
	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	3	108.582.754	108.582.754	28.776.999	28.776.999
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	99.729.046	99.729.046	93.102.642	93.102.642
Diğer alacaklar	6	482.721	482.721	239.703	239.703
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	22.124.071	22.124.071	2.091.547	2.091.547
Toplam finansal varlıklar		230.918.592	230.918.592	124.210.891	124.210.891
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	4	5.869.191.542	5.869.191.542	4.828.877.619	4.828.877.619
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	110.877.070	110.877.070	67.538.022	67.538.022
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	271.312	271.312	4.779.451	4.779.451
İlişkili taraflara ticari borçlar	10	773.502	773.502	988.115	988.115
Diğer finansal yükümlülükler		348.179	348.179	690.759	690.759
İlişkili taraflara diğer borçlar	10	200.850.290	200.850.290	207.345.123	207.345.123
Toplam finansal yükümlülükler		6.182.311.895	6.182.311.895	5.110.219.089	5.110.219.089
Net		(5.951.393.303)	(5.951.393.303)	(4.986.008.198)	(4.986.008.198)

Şirket yönetimi, kısa vadeli finansal varlık ve yükümlülüklerinin ve uzun vadeli değişken faizli kredileri finansal durum tablosunda kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu kanaatindedir. Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlık ve banka kredileri haricindeki yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı banka kredilerinin ise değişken faizli olması sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Aşağıda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
30 Haziran 2021			
Maddi Duran Varlıklarr	--	--	1.794.795.196
	--	--	1.794.795.196
31 Aralık 2020			
Maddi Duran Varlıklar	--	--	1.794.795.196
	--	--	1.794.795.196

Kangal Termik

30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

18 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

19 Pay başına kayıp

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait pay başına kayıp tutarı 310.215.668 TL (2020: 781.378.546 TL) tutarındaki zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Pay başına kazanç	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Net dönem zararı	(310.215.668)	(781.381.402)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	840.000.000	840.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	(0.37)	(0.93)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kayıp	(0.37)	(0.93)

20 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren yılda Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri 85.630.014 TL (30 Haziran 2020: 6.909.454 TL nakit girişi), yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit çıkışları 5.436.332 TL (30 Haziran 2020: 9.966.096 TL nakit çıkışı), finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen nakit akışları da 387.927 TL (2020: 80.703 TL nakit çıkışı) olarak gerçekleşmiştir.