

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 : 07 Ekim 2020
Konu : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

01.01.2020 - 30.06.2020 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.

Ek 1 - Sorumluluk Beyanı,

Ek 2 - 01.01.2020 - 30.06.2020 Ara Hesap Dönemine Ait Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunu da İçeren Faaliyet Raporu,

Ek 3 - 01.01.2020 - 30.06.2020 Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporu ve Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar,

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 vantsuttığını, 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: 07 . 10 . 2020/22**

Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 01.01.2020 - 30.06.2020 ara 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 itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

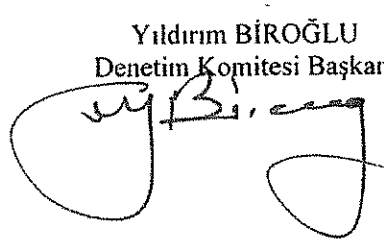

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve Faaliyet Raporu'nun işin gelişimi, performansını 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**

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

7 Ekim 2020

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 36 sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

**Kangal Termik Santral Elektrik Üretim
Anonim Şirketi**

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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve 30 Haziran 2020 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, özkaynaklar değişim tablosunun, 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.

Dikkat Çekilen Husus

2.1 nolu dipnotta açıklandığı üzere, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam özkaynakları 2,484,632,397 TL tutarında açık vermektedir. Aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap döneminde Şirket'in net dönem zararı 781,381,402 TL olarak gerçekleşmiştir. 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" uyarınca, yapılan değerlendirmeye göre henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmadığında 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre borca batık olma durumu ortadan kalkmaktadır. Bu husus, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative



Ayşe Özlem Karahan SMMM
Sorumlu Denetçi
7 Ekim 2020
Ankara, Türkiye

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Tarihli Özet
Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot	(Bağımsız denetimden geçmiş) 30 Haziran 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	24,656,616	27,855,063
Ticari alacaklar	6	61,099,178	96,763,211
<i>İlişkili taraflardan</i>	11	13,068,610	25,088,583
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	6	48,030,568	71,674,628
Diğer alacaklar	7	951,982	270,400
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	7	951,982	270,400
Stoklar		48,840,561	46,376,224
Peşin ödenmiş giderler		6,172,307	6,935,281
Diğer dönen varlıklar		2,777,110	4,392,916
Toplam dönen varlıklar		144,497,754	182,593,095
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	8	1,385,654,069	1,420,814,083
Maddi olmayan duran varlıklar	9	696,085,728	717,836,223
Peşin ödenmiş giderler		4,747,340	5,294,828
Toplam duran varlıklar		2,086,487,137	2,143,945,134
Toplam varlıklar		2,230,984,891	2,326,538,229

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Tarihli Özet
Finansal Durum Tablosu

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) 30 Haziran 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		62,606,130	59,770,010
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	1,254,892,386	851,188,636
Diğer finansal yükümlülükler	5	104,327	162,317
Ticari borçlar	6	53,065,423	79,494,643
<i>İlişkili taraflara</i>	11	732,444	452,627
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	6	52,332,979	79,042,016
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2,588,048	2,754,496
Diğer borçlar	7	324,786,946	305,840,267
<i>İlişkili taraflara</i>	11	323,652,088	299,537,881
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	7	1,134,858	6,302,386
Ertelenmiş gelirler		95,974	1,902
Kısa vadeli karşılıklar	10	2,849,995	2,582,392
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		1,651,466	1,766,654
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	10	1,198,529	815,738
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		616,834	2,228,044
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1,701,606,063	1,304,022,707
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	3,009,323,864	2,721,442,481
Diğer finansal yükümlülükler	5	315,034	209,735
Uzun vadeli karşılıklar		4,372,327	3,538,962
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		4,372,327	3,538,962
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3,014,011,225	2,725,191,178
Toplam yükümlülükler		4,715,617,288	4,029,213,885
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye		800,000,000	800,000,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		1,198,358,300	1,198,933,639
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>		(201,967)	373,372
<i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>		1,198,560,267	1,198,560,267
Geçmiş yıllar zararları		(3,701,609,295)	(3,036,441,121)
Net dönem zararı		(781,381,402)	(665,168,174)
Toplam özkaynaklar		(2,484,632,397)	(1,702,675,656)
Toplam kaynaklar		2,230,984,891	2,326,538,229

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Tarihli Özet
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 2019
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	12	170,094,231	356,832,842
Satışların maliyeti	13	(226,446,135)	(311,304,611)
Brüt kar/(zarar)		(56,351,904)	45,528,231
Genel yönetim giderleri (-)	14	(3,165,645)	(8,176,962)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	14	(995,647)	(593,445)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		856,524	5,688,323
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(2,075,118)	(953,470)
Esas faaliyet karı/(zararı)		(61,731,790)	41,492,677
Finansman gelirleri	15	836,464	2,065,132
Finansman giderleri (-)	15	(720,486,076)	(357,607,222)
Finansman giderler, net		(719,649,612)	(355,542,090)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı/(zararı)		(781,381,402)	(314,049,413)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri		--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		--	--
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		(781,381,402)	(314,049,413)
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(575,339)	(599,949)
Diğer kapsamlı gelir		(575,339)	(599,949)
Toplam kapsamlı gelir		(781,956,741)	(314,649,362)
Pay başına zarar			
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına zarar (kuruş)	19	(0.93)	(0.52)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 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		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 2019 itibarıyla bakiye	600,000,000	1,198,560,267	(1,923,755,556)	(1,112,635,224)	(1,237,391,061)
Dönem karı/(zararı)	--	--	--	(314,049,413)	(314,049,413)
Diğer kapsamlı gelir	(599,949)	--	--	--	(599,949)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	(599,949)	--	--	(314,049,413)	(314,649,362)
Transferler	--	--	(1,112,635,224)	1,112,635,224	--
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiye	600,000,000	1,198,560,267	(3,036,390,780)	(314,049,413)	(1,552,040,423)
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	800,000,000	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	1,198,560,267	(3,701,609,295)	(781,381,402)	(2,484,632,397)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		30 Haziran	30 Haziran
		2020	2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		6,909,454	118,706,634
<i>Dönem karı/(zararı)</i>		<i>(781,381,402)</i>	<i>(314,049,413)</i>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	66,584,492	65,664,385
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		174,623,903	77,244,330
İzin karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		(115,188)	(538,077)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		382,791	(3,005,979)
Ticari alacakların ve borçların reeskont ile ilgili düzeltmeler		52,382	--
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		258,025	503,597
Duran varlıkların elden çıkarılması ile ilgili düzeltmeler		150,576	--
Gerçekleşmeyen kur farkları	5	519,386,633	289,309,832
Kiralama sözleşmeleri ile ilgili düzeltmeler		(515,806)	--
Gecikme zammı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		--	342,482
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</i>			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		35,793,190	(12,074,219)
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(538,673)	(6,685)
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili değişim		(1,949,903)	(1,884,478)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(26,610,759)	397,577
Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		20,189,362	10,605,705
Toplam Düzeltmeler		6,309,623	112,509,057
Alınan faiz		377,323	1,487,397
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		222,508	4,710,180
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(9,966,096)	(7,724,587)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(9,966,096)	(7,724,587)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		80,703	(99,110,214)
Kısa ve uzun vadeli borçlanmadaki değişim	5	47,309	(97,215,686)
Ödenen faiz ve komisyonlar	5	33,394	(1,894,528)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(2,975,939)	11,871,833
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		25,662,543	439,261
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	22,686,604	12,311,094

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

İÇİNDEKİLER

Finansal Durum Tablosu.....	1-2
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	3
Özkaynaklar Değişim Tablosu.....	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	7-34

Dipnot		Sayfa
1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7
3	Bölgümlere göre raporlama	16
4	Nakit ve nakit benzerleri	16
5	Finansal borçlanmalar	17
6	Ticari alacaklar ve borçlar	19
7	Diğer alacak ve borçlar	20
8	Maddi duran varlıklar	21
9	Maddi olmayan duran varlıklar	23
10	Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	24
11	İlişkili taraf açıklamaları	25
12	Hasılat	27
13	Satışların maliyeti	27
14	Niteliklerine göre giderler	28
15	Finansman gelir ve giderleri	28
16	Finansal araçlar	29
17	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	30
18	Raporlama döneminden sonraki olaylar	34
19	Pay başına kayıp	34
20	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	34

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Kangal Termik Santrali, toplam 8.045 hektar alana sahip tek ruhsatta kullanılabilir toplam 105.695.658-ton kömüre sahiptir. Kömürün ortalama kalorisi 1.100 kcal/kg'dır. Santralin günlük kömür ihtiyacı 21.000 tondur.

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

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("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 2020 itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 469'dır (31 Aralık 2019: 486).

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 İşletmenin sürekliliği

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 2,484,632,397 TL tutarında özkaynak açığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1,702,675,656 TL özkaynak açığı). Şirket, cari yılda 781,381,402 TL net dönem zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 665,168,174 TL net dönem zararı).

Şirket, cari dönemde işletme faaliyetlerinden 6,909,454 TL (30 Haziran 2019: 118,706,634 TL) tutarında nakit akışı yaratmakla birlikte, Şirket'in 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 car dönemde kısmi faaliyette olması nedeni ile finansman gideri öncesi faaliyet zararı 61,731,790 TL olmuştur.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 İşletmenin sürekliliği (devamı)

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. Nitekim, Şirket'in 26 Aralık 2019 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ödenmiş sermayesinin tamamı Konya Şeker'e olan nakit borçlarından karşılanmak suretiyle 600.000.000 TL'den 800.000.000 TL'ye tahsisli olarak artırılması onaylanmıştır. Söz konusu sermaye artırımını 27 Aralık 2019 tarihinde tescil ve 31 Aralık 2019 tarih ve 9984 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek tamamlanmıştır.

Finansal borçların yeniden yapılandırılması Şirket gündeminde olup; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2020 yılında uygulamaya alınmasını planladığı "Enerji Fonu" kurulması ve işletilmesi ile ilgili gelişmeler bu kapsamda yakından takip edilmektedir.

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.

15 Eylül 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ("Tebliğ")'inde 1 Ocak 2023 tarihine kadar, "TTK 376. Maddesi kapsamında sermaye kaybı ve borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmayabilir" ifadesi bulunmaktadır. Bu kapsamda, ilgili Tebliğ uyarınca yapılan değerlendirmeye göre, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmadığında 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para kredilerinin henüz ödenmeyen anapara tutarları dikkate alındığında 2,545,786,829 TL tutarında gerçekleşmeyen kur farkı zararları bulunmaktadır. Bu değerlendirmeye göre henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmadığında 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre borca batık olma durumu ortadan kalkmaktadır.

Üretim faaliyetlerinin durdurulması

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

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 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'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, 28 Kasım 2020 tarihine kadar Kangal Termik'in çevre izin lisans başvurusunu yapması gerekmektedir.

Covid-19 salgınının işletmenin sürekliliğine etkisi

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

Finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sokağa çıkma kısıtlamasının ortadan kalkması ve normalleşme süreci ile birlikte üretim süreci kesintisiz devam etmektedir. Tedarik ve lojistik süreçleri normale dönmüş olup salgın sebebiyle vardiya ve çalışma koşullarında düzenlemeler yapılarak üretimde yaşanabilecek olası aksamaların önüne geçilmiştir. Salgın nedeni ile ekonomik faaliyetler ve buna bağlı olarak elektrik talebinin azalması ile EÜAŞ taahhüdüleri ve oluşan elektrik talepleri yerine getirilmektedir.

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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Haziran 2020 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 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Ayrıca finansal tablolar, KGK 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 Yönetim Kurulu tarafından 7 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 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 varlıklar

(b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

(c) Yabancı para

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevirimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Avro / TL ve ABD Doları ("USD") / TL döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro / TL	7.7082	6,6506
USD / TL	6.8422	5,9402

2.5 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

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

30 Haziran 2020 tarihli finansal tabloları hazırlanırken muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.6 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 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 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

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.

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 ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

COVID-19'la ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikle birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

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

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 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 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

COVID-19'la ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler (devamı)

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19'la ilgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 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 sürüme yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 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.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 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 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 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 ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 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.

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 ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 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 Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

UFRS 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 kavuşturmaktadır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırdayayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

UMS 41 Tarımsal Faaliyetler

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

2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı

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

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

Varsayımlar

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

Dipnot 2.6 (1) – Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Varsayımlar ve tahminlere bağlı belirsizlikler

31 Aralık 2019 yılsonu itibariyle önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 8 – Stok değer düşüklüğü testi: Geri kazanılabilir miktarlara dair geliştirme maliyetlerini de içeren temel varsayımlar;

Dipnot 10 – Karşılıkların ve koşullu borçların muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesi: kaynak çıkışlarının büyüklüğü ve olasılığı hakkındaki temel varsayımlar;

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 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)

2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

- Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.
- Şirket gerçeğe uygun değerlerin ölçümüne dair bir kontrol çerçevesine sahiptir.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

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

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

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

- Dipnot 8 – Maddi duran varlıklar

2.8 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda varlık fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konuda etkilenmekte ve salgının etkiler nedeniyle geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Şirket yönetimi Covid-19 salgınının faaliyetlerine, finansal durumuna, finansal performansına ve nakit akışlarına olan olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek amacıyla tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve detaylı değerlendirmeler yapıp gerekli önlemleri almaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken Covid-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan beklenen kredi zararlarına ilişkin kullanılan tahmin ve varsayımlar, Şirket bünyesindeki varlıklara ilişkin değer düşüklüğü gibi tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, ara dönem finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar ve maddi duran varlıklarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve herhangi bir ilave değer düşüklüğü olmadığı sonucuna varılmıştır.

Rapor tarihi itibarıyla ile finansal tablolarda açıklananlar dışında Şirket faaliyetlerini ve finansal tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

3 Bölümlere göre raporlama

Türkiye’de kurulmuş olan Şirket’in faaliyet konusu tek olup termik santralinden elektrik üretimi ve yurt içine satışlarıdır. Şirket’in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket’in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir. Bu sebeple Şirket’in bölümlere göre raporlaması bulunmamaktadır.

4 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	5,951	8,487
Bankalar	24,650,656	27,790,446
-Vadeli mevduatlar	12,105,170	13,223,565
-Vadesiz mevduatlar	12,545,486	14,566,881
Diğer nakit benzerleri	9	56,130
Toplam nakit ve nakit benzerleri	24,656,616	27,855,063

Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	24,656,616	6,183,235
Eksi: bloke tutarlar		
-Diğer	(1,970,012)	(2,192,520)
Serbest Nakit	22,686,604	3,990,715

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla blokeli mevduat hesabı İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank")’ne verilen 1,970,012 TL (31 Aralık 2019: 2,192,520 TL) tutarında nakit teminattan oluşmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’e ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Vade	Faiz oranı	30 Haziran 2020
TL	Temmuz-Eylül 2020	%1.20-16.60	11,972,838
ABD Doları	Temmuz-Eylül 2020	%0.01-1	132,332
Toplam vadeli mevduat			12,105,170

	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2019
TL	Ocak-Nisan 2020	%1-7.75	13,108,984
ABD Doları	Ocak-Nisan 2020	%1-1.15	114,581
Toplam vadeli mevduat			13,223,565

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5 Finansal borçlanmalar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatlı borçlanmalar	62,606,130	59,770,010
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1,254,892,386	851,188,636
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	104,327	162,317
	1,317,602,843	911,120,963

Uzun vadeli finansal borçlanmalar

Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	3,009,323,864	2,721,442,481
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	315,034	209,735
	3,009,638,898	2,721,652,216

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, Şirket'in toplam finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	4,326,822,380	3,632,401,127
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	419,361	372,052
	4,327,241,741	3,632,773,179

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	1,317,602,843	911,120,963
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	482,908,814	412,617,689
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	436,768,006	387,769,482
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	420,570,010	337,316,821
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	411,163,162	365,773,497
5 yıl ve daha uzun vadeli	1,258,228,906	1,218,174,727
	4,327,241,741	3,632,773,179

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, finansal borçlara ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2020		
		Orijinal tutar	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	%3.50-8.64	632,372,977	1,317,498,516	3,009,323,864
Kiralamalar	%9.22 - 11.18	419,361	104,327	315,034
		632,792,338	1,317,602,843	3,009,638,898

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2019		
		Orijinal tutar	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	% 8.48-8.75	611,494,752	910,958,646	2,721,442,481
Kiralamalar	%12	162,317	162,317	209,735
		611,657,069	911,120,963	2,721,652,216

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5 Finansal borçlanmalar (devamı)

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam 4,264,216,251 TL tutarındaki kredilerle ilgili olarak 516,770,000 TL tutarında işletme rehni ve 600,000,000 TL tutarında Şirket hisseleri üzerinde rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 516,770,000 TL tutarında işletme rehni ve 600,000,000 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 2019: 1,550,310,000 USD).

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

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam 4,264,216,251 TL tutarında teminatlı satın alım kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3,572,631,117 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 belirttiği üzere, Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hesaplanacak olan borç servisi karşılama oranını karşılayamaması halinde kredi verenlerin krediyi geri çağırma hakları bulunmaktadır.

Şirket, 2019 yılında bankalar ile refinansman görüşmelerine başlamış ve 2020 yılı içerisinde anapara kredi taksit ödemesi ve faiz ödemesi gerçekleştirilmemiştir. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 737,113,104 TL tutarında vadesi geçmiş kredi anapara taksit ve faiz tutarı bulunmaktadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kredi verenler uzun vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 3,009,323,864 TL tutarında teminatlı satın alım kredilerine ilişkin olarak bu tutarların vadesinden önce ödenmesine ilişkin bir talepleri olmadığını 30 Haziran 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	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	252,060	42,572	209,488	212,640	50,323	162,317
1-5 yıl arası	226,650	16,776	209,874	233,130	23,395	209,735
	478,710	59,348	419,362	445,770	73,718	372,052

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5 Finansal borçlanmalar (devamı)

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

	1 Ocak 2020	Nakit hareketler, (net)	Kur farkı değişim	Faiz tahakkuku	Ödenen faiz	30 Haziran 2020
Banka kredileri	3,632,401,127	--	519,386,633	175,034,620	--	4,326,822,380
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	372,052	47,309	--	(33,394)	33,394	419,361
Toplam finansal yükümlülükler	3,632,773,179	47,309	519,386,633	175,001,226	33,394	4,327,241,741

1 Ocak 2019 - 30 Haziran 2019 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Nakit hareketler, (net)	Kur farkı değişim	Faiz gideri	Ödenen faiz	30 Haziran 2019
Banka kredileri	3,141,406,022	(97,215,686)	289,309,832	77,244,330	(1,894,528)	3,408,849,970
Toplam finansal yükümlülükler	3,141,406,022	(97,215,686)	289,309,832	77,244,330	(1,894,528)	3,408,849,970

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 11)	13,068,610	25,088,583
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	48,030,568	71,674,628
	61,099,178	96,763,211

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	42,408,085	60,807,569
Gelir tahakkuku (*)	5,335,046	10,562,084
Diğer ticari alacaklar	287,437	304,975
	48,030,568	71,674,628

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

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 16'da açıklanmıştır.

Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının ortalama vadesi 45-60 gün arasındadır (2019: 45-60 gün).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	52,332,979	79,042,016
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 11)	732,444	452,627
	53,065,423	79,494,643

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

6 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar (devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar (*)	50,067,622	74,861,423
Gider tahakkukları (**)	2,212,657	4,116,574
Diğer ticari alacaklar	52,700	64,019
	52,332,979	79,042,016

(*) 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.

7 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kamu idarelerinden alacaklar	428,136	270,266
Diğer çeşitli alacaklar	523,846	134
	951,982	270,400

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

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 11)	323,652,088	299,537,881
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1,134,858	6,302,386
	324,786,946	305,840,267

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan depozito ve teminatlar (**)	1,134,858	1,039,357
Diğer borçlar (*)	--	5,263,029
	1,134,858	6,302,386

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

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8 Maddi duran varlıklar

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
Transferler	--	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

(*) Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri 312,247 TL (31 Aralık 2019: 352,875 TL) olan finansal kiralama yolu ile elde ettiği maddi duran varlıkları taşıtlar altında sınıflandırmıştır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8 Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşlılar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	21,805,136	20,166,685	25,276,476	1,585,698,198	2,966,517	10,133,291	19,878,603	1,685,924,906
Alımlar	--	26,753	12,760	2,410,567	134,323	30,866	5,100,143	7,715,412
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	21,805,136	20,193,438	25,289,236	1,588,108,765	3,100,840	10,164,157	24,978,746	1,693,640,318
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	--	(3,664,053)	(1,306,179)	(183,698,198)	(1,369,318)	(2,575,420)	--	(192,613,168)
Dönem amortismanı	--	(731,243)	(384,077)	(42,210,755)	(120,509)	(694,732)	--	(44,141,316)
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	--	(4,395,296)	(1,690,256)	(225,908,953)	(1,489,827)	(3,270,152)	--	(236,754,484)
30 Haziran 2019 net defter değeri	21,805,136	15,798,142	23,598,980	1,362,199,812	1,611,013	6,894,005	24,978,746	1,456,885,834

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderinin 66,504,694 TL'si (30 Haziran 2019: 65,486,897 TL) satılan mamül maliyetine, 79,798 TL'si (30 Haziran 2019: 177,488 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in taşınmazları üzerinde 1,550,000,000 USD tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1,550,310,000 USD).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 456,500,000 USD tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 456,500,000 USD).

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsalar, binalar ve makine ve teçhizatların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Ekip Taşınmaz Değerleme Anonim Şirketi ("Ekip Değerleme") tarafından 31 Aralık 2018 tarihli değerlendirme raporlarında belirlenmiştir. Ekip 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 2020 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.

9 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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 Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

9 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren dönemlerdeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Maden işletme hakkı	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2019 bakiyesi	1,058,624	861,000,000	862,058,624
Girişler	9,175	--	9,175
30 Haziran 2019 bakiyesi	1,067,799	861,000,000	862,067,799
İtfa payı			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(544,757)	(100,489,315)	(101,034,072)
Cari dönem itfa gideri	(174,987)	(21,348,082)	(21,523,069)
30 Haziran 2019 bakiyesi	(719,744)	(121,837,397)	(122,557,141)
30 Haziran 2019 net defter değeri	348,055	739,162,603	739,510,658

10 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

10.1 Kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (İzin karşılığı)	1,651,466	1,766,654
Dava karşılıkları	1,198,529	815,738
	2,849,995	2,582,392

30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Açılış bakiyesi	815,738	3,235,010
Cari yıl karşılığı	404,921	--
İptaller	(22,130)	(3,005,979)
Kapanış bakiyesi	1,198,529	229,031

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla dava karşılıkları işçi alacaklarına ilişkin açılan davalar nedeniyle ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

10 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

10.2 Verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek/ kefalet ("TRİK") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	58,782,487	650,000	54,335,057
-İpotekler	10,605,409,986	1,549,999,998	--
-İşletme rehini	514,600,000	--	514,600,000
Toplam	11,178,792,473	1,550,649,998	568,935,057

31 Aralık 2019	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	58,196,187	650,000	54,335,057
-İpotekler	9,209,151,462	1,550,310,000	--
-İşletme rehni	514,600,000	--	514,600,000
Toplam	9,781,947,649	1,550,960,000	568,935,057

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının 6,980,440 TL tutarındaki kısmını TEİAŞ'ne verilen teminatlar oluşturmaktadır (31 Aralık 2019: 6,980,440 TL).

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %5'tir (31 Aralık 2019: %5).

10.3 Alınan teminatlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları	106,967,313	106,869,426
	106,967,313	106,869,426

30 Haziran 2020 itibarıyla alınan senetler tutarının tamamı tedarikçilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

11 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.

11.1 İlişkili taraf bakiyeleri

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Doğrudan Elektrik	11,547,836	23,955,100
Konya Şeker	1,520,774	1,133,483
Toplam	13,068,610	25,088,583

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

11 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

11.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Anadolu Birlik	258,886	196,830
Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Panagro Tarım")	175,063	88,268
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Simurg Koruma")	114,697	118,220
Konya Şeker	93,442	13,333
Koneli Tarım Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi ("Koneli Tarım")	65,356	10,976
Soma Termik Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Soma Termik")	25,000	25,000
Toplam	732,444	452,627

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Konya Şeker	323,652,088	299,537,881
Toplam (Not 6)	323,652,088	299,537,881

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Konya Şeker'e olan borçlar Şirket'in finansman amaçlı aldığı borçlardan oluşmaktadır.

11.2 İlişkili taraf işlemleri

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

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 15'tir (2019: yüzde 21.25).

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

11 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

11.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

30 Haziran 2019 yılı hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		
	Alım	Satım	Faiz gideri
Anadolu Birlik	1,941,326	--	18,810
Doğrudan Elektrik	1,744,541	91,392,720	--
Simurg Koruma	695,102	--	--
Panagro Tarım	274,958	--	--
Konya Şeker	131,542	41,117	38,211,238
Koneli Tarım	71,537	--	--
Soma Termik	24,752	--	--
Toplam	4,883,758	91,433,837	38,230,048

11.3 Üst düzey yöneticiler sağlanan faydalar

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren yıla ait Şirket için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydaların toplamı 29,000 TL'dir. (30 Haziran 2019: Bulunmamaktadır.)

12 Hasılat

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hasılat aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Elektrik satışları	150,450,803	308,912,512
Kapasite teşvik gelirleri (*)	19,643,428	47,920,330
	170,094,231	356,832,842

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

13 Satışların maliyeti

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
İlk madde malzeme giderleri	101,692,556	176,265,499
Amortisman ve itfa giderleri	66,504,694	65,486,897
Genel üretim giderleri	28,586,229	36,114,028
İşçilik giderleri	20,324,114	19,467,754
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	5,704,758	8,995,104
Sigorta giderleri	2,606,119	4,254,530
Bakım ve onarım giderleri	291,171	274,009
Diğer	736,494	446,790
Toplam	226,446,135	311,304,611

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14 Niteliklerine göre giderler

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
İlk madde malzeme giderleri	101,692,556	176,265,499
Amortisman giderleri	66,584,492	65,664,385
Genel üretim giderleri	28,586,229	36,114,028
İşçilik giderleri	20,324,114	19,467,754
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	5,704,758	8,995,104
Sigorta giderleri	2,606,119	4,254,530
Danışmanlık ve dava giderleri	1,272,276	5,221,154
Pazarlama giderleri	995,647	593,445
Personel giderleri	629,528	623,912
Malzeme giderleri	687,826	1,127,275
Bakım ve onarım giderleri	354,151	365,172
Haberleşme giderleri	39,586	65,475
Kira giderleri	13,244	8,961
Diğer	1,116,901	1,308,324
Toplam	230,607,427	320,075,018

15 Finansman gelir ve giderleri

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Faiz geliri	377,323	1,487,397
Kur farkı geliri	352,506	577,735
Vade farkı gelirleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	106,635	--
Toplam	836,464	2,065,132

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Kur farkı gideri	485,859,272	241,928,353
Faiz giderleri	214,202,306	77,244,330
Vade farkı giderleri (İlişkili taraflardan olan alacaklardan kaynaklanan)	20,157,894	38,229,695
Komisyon giderleri	266,604	204,844
Toplam	720,486,076	357,607,222

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

16 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, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski

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

Faiz oranı riski

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

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Toplam finansal borçlar	4,327,241,741	3,632,773,179
Nakit ve nakit benzerleri	(24,656,616)	(27,855,063)
Net finansal borç	4,302,585,125	3,604,918,116
Özkaynaklar	(2,484,632,397)	(1,702,675,656)
Net finansal borç / özkaynaklar oranı (%)	(1.73)	(2.12)

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazı varlık ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	30 Haziran 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	1,050,007	20,196	118,292
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1,050,007	20,196	118,292
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)	1,050,007	20,196	118,292
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	1,317,498,516	192,554,809	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1,317,498,516	192,554,809	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	3,009,323,865	439,818,167	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	3,009,323,865	439,818,167	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	4,326,822,381	632,372,976	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(4,325,772,374)	(632,352,780)	118,292
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4,325,772,374)	(632,352,780)	118,292
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlık ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	116,250	19,314	229
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	116,250	19,314	229
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)	116,250	19,314	229
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	910,958,647	153,354,878	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	910,958,647	153,354,878	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	2,721,442,481	458,139,874	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	2,721,442,481	458,139,874	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	3,632,401,128	611,494,752	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(3,632,284,878)	(611,475,438)	229
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3,632,284,878)	(611,475,438)	229
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17 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 bazı 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 2020				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(432,668,420)	432,668,420	(432,668,420)	432,668,420
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(432,668,420)	432,668,420	(432,668,420)	432,668,420
TL'nin Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	91,182	(91,182)	91,182	(91,182)
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- TL net etki (4+5)	91,182	(91,182)	91,182	(91,182)
Toplam (3+6)	(432,577,238)	432,577,238	(432,577,238)	432,577,238

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2019				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(363,228,488)	363,228,488	(363,228,488)	363,228,488
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(363,228,488)	363,228,488	(363,228,488)	363,228,488
TL'nin Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	3	(3)	3	(3)
5- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- TL net etki (4+5)	3	(3)	3	(3)
Toplam (3+6)	(363,228,485)	363,228,485	(363,228,485)	363,228,485

Faiz oranı riski

Profil

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Değişken faizli kalemler		
Finansal yükümlülükler	4,327,241,741	3,633,192,731
Sabit faizli kalemler		
Finansal varlıklar	12,105,170	15,416,085

Kangal Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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 2020				
Finansal borçlar	43,272,512	(43,272,512)	43,272,512	(43,272,512)
Nakit akış duyarlılığı (net)	43,272,512	(43,272,512)	43,272,512	(43,272,512)
31 Aralık 2019				
Finansal borçlar	36,324,011	(36,324,011)	36,324,011	(36,324,011)
Nakit akış duyarlılığı (net)	36,324,011	(36,324,011)	36,324,011	(36,324,011)

18 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

19 Pay başına kayıp

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait pay başına kayıp tutarı 781,378,546 TL (2019: 314,049,413 TL) tutarındaki zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Pay başına kazanç	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Net dönem zararı	(781,381,402)	(314,049,413)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	840,000,000	600,000,000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	(0.93)	(0.52)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kayıp	(0.93)	(0.52)

20 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren yılda Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri 6,909,454 TL (30 Haziran 2019: 118,706,634 TL nakit girişi), yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit çıkışları 9,966,096 TL (30 Haziran 2019: 7,724,587 TL nakit çıkışı), finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları da 80,703 TL nakit girişi (2019: 99,110,214 TL nakit çıkışı) olarak gerçekleşmiştir.