

**PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide 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 konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide 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 konsolide finansal bilgilerin, Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Muratcan Aksoy, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Eylül 2024

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-37
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-21
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 5 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24
NOT 8 TAAHHÜTLER	25
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	25-26
NOT 10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	27
NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	27
NOT 13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	28
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	28
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	28-29
NOT 17 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	29-30
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR	30-31
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	31-36
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	36
NOT 21 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	36
NOT 22 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	37
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	37

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		16.096.640	82.971.654
Nakit ve nakit benzerleri	22	3.901.479	75.244.667
Ticari alacaklar		9.178.655	3.922.702
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	9.178.655	3.922.702
Diğer alacaklar		452.442	105.063
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	452.442	105.063
Peşin ödenmiş giderler	6	1.299.066	751.919
Diğer dönen varlıklar	10	1.264.998	2.947.303
Duran Varlıklar		1.111.268.000	1.031.254.501
Diğer alacaklar		428.062	477.534
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	428.062	477.534
Maddi duran varlıklar	7	1.087.421.218	1.005.102.982
Maddi olmayan duran varlıklar		248.556	80.641
Peşin ödenmiş giderler	6	-	17.233.733
Diğer duran varlıklar	10	23.170.164	8.359.611
TOPLAM VARLIKLAR		1.127.364.640	1.114.226.155

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.877.346	13.809.202
Ticari borçlar		13.274.490	5.253.785
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	13.274.490	5.253.785
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	9	247.509	227.588
Diğer borçlar		856.097	838.654
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	856.097	838.654
Ertelenmiş gelirler		131.792	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	1.249.936	3.469.472
Kısa vadeli karşılıklar		276.839	275.902
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	276.839	275.902
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	2.840.683	3.743.801
Uzun Vadeli Yükümlülükler		204.574.533	160.085.055
Uzun vadeli borçlanmalar	18	15.492.527	29.759.426
Diğer borçlar	5	110.377.936	108.697.137
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3, 5	110.377.936	108.697.137
Uzun vadeli karşılıklar		2.405.211	1.910.965
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	2.405.211	1.910.965
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	17	76.298.859	19.717.527
ÖZKAYNAKLAR		903.912.761	940.331.898
Ödenmiş sermaye	11	31.095.331	31.095.331
Sermaye düzeltme farkları	11	289.638.033	289.638.033
Paylara ilişkin primler	11	34.204.426	34.204.426
Geçmiş yıl karları		585.394.108	352.267.938
Dönem net karı / (zararı)		(36.419.137)	233.126.170
TOPLAM YUKUMLULUKLER VE ÖZKAYNAKLAR		1.127.364.640	1.114.226.155

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2023
	Dipnot Referansları				
Hasılat	12	34.417.570	37.099.442	26.577.434	28.289.283
Satışların maliyeti (-)	12	(30.711.435)	(28.076.571)	(18.658.003)	(14.317.332)
Brüt kar		3.706.135	9.022.871	7.919.431	13.971.951
Genel yönetim giderleri (-)	13	(3.456.839)	(4.263.189)	(1.604.064)	(1.767.796)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	83.669.800	174.256.718	(7.374.635)	81.643.676
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.033.641)	(89.612)	(654.990)	(52.150)
Esas faaliyet karı		82.885.455	178.926.788	(1.714.258)	93.795.681
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	(59.144.503)	-	(59.144.503)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		82.885.455	119.782.285	(1.714.258)	34.651.178
Finansman gelirleri	16	3.859.620	11.769.364	145.649	11.522.702
Finansman giderleri (-)	16	(82.258.978)	(50.910.307)	(37.279.435)	(36.931.266)
Parasal kayıp/kazanç		17.354.526	40.253.407	11.522.003	12.381.355
Vergi öncesi kar / (zarar)		21.840.623	120.894.749	(27.326.041)	21.623.969
Vergi geliri / (gideri)		(58.259.760)	(39.543.892)	(21.886.197)	4.560.286
Dönem vergi gideri (-)	17	(1.678.428)	(1.400.485)	16.555	(1.400.485)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17	(56.581.332)	(38.143.407)	(21.902.752)	5.960.771
Dönem net karı / (zararı)		(36.419.137)	81.350.857	(49.212.238)	26.184.255
Pay başına kazanç / (kayıp)	20	(1,171)	2,616	(1,583)	0,842
Diğer kapsamlı gelir		-	67.110.186	-	67.110.186
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler</i>					
- Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları / (azalışları)	7	-	74.566.873	-	74.566.873
- Vergi etkisi	17	-	(7.456.687)	-	(7.456.687)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(36.419.137)	148.461.043	(49.212.238)	93.294.441

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Dönem Net Karı / Zararı	Toplam
	Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri / iskontoları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları			
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye	31.095.331	289.638.033	34.204.426	-	174.615.250	177.652.689	707.205.729
Transferler	-	-	-	-	177.652.689	(177.652.689)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	67.110.186	-	81.350.857	148.461.043
30 Haziran 2023 itibarıyla bakiye	31.095.331	289.638.033	34.204.426	67.110.186	352.267.939	81.350.857	855.666.772
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	31.095.331	289.638.033	34.204.426	-	352.267.938	233.126.170	940.331.898
Transferler	-	-	-	-	233.126.170	(233.126.170)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(36.419.137)	(36.419.137)
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiye	31.095.331	289.638.033	34.204.426	-	585.394.108	(36.419.137)	903.912.761

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2023
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları	Referansları		
Dönem kar / (zararı)		(36.419.137)	81.350.857
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler		15.453.709	14.179.731
Maddi duran varlık değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		-	59.144.503
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		874.123	787.811
Faiz gelirleri / giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.352.158)	(82.135.693)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ilgili düzeltmeler		1.700.860	1.425.677
Vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler	17	58.259.760	39.543.892
Parasal kayıp/kazanç		(26.732.539)	47.004.260
		9.784.618	161.301.038
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(6.033.816)	(7.223.983)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		9.062.519	(1.122.177)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(14.358.718)	(134.187.608)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yapılan ödemeler	9	-	(1.113.858)
Ödenen vergiler		(3.897.964)	(888.297)
A. Faaliyetlerden elde edilen nakit		(5.443.361)	16.765.115
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(80.706.127)	(12.058.437)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(80.706.127)	(12.058.437)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(10.289.818)	(5.790.445)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış, net		31.357.000	145.342.791
Ödenen faizler		(50.686)	(367.748)
Alınan faizler		494.625	9.744.325
C. Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit akımları		21.511.121	148.928.923
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış) (A+B+C)		(64.638.367)	153.635.601
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	22	75.244.667	15.692.189
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(6.704.821)	(47.695.742)
E. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	22	3.901.479	121.632.048

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığı ("Grup") 18 Aralık 2007 tarihinde her nevi enerji tesisi inşa etmek, işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapmak amacıyla kurulmuştur.

Şirket'in, Adıyaman ili sınırları içerisinde 6,946 MW kurulu güce ve Erzurum ili sınırı içerisinde 7,49 MW kurulu güce sahip Hidroelektrik Santralleri bulunmakta olup, elektrik üretim lisansına sahiptir. Tesisin yıllık kapasite kullanım oranları, değişen iklim şartları ve mevsimsel etkilere göre değişkenlik gösterebilmektedir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 31.095.331 TL'dir. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin Şirket'teki payı % 76,07'dir (31 Aralık 2023: %76,07).

Şirket Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower No:5/93 Sarıyer / İstanbul adresinde mukimdir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 20'dir (31 Aralık 2023: 20).

Finansal Tabloların Onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Eylül 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>Sermayedeki Pay Oranı</u>
Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	% 100
Ortaköy Enerji A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	% 100
Şişli Enerji A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	% 100

Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. ("Sun"); 2021 yılında kurulmuş olup, yenilenebilir enerji üretimi sektöründe faaliyet göstermektedir. Grup, Sun'un 80.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamına sahiptir.

Ortaköy Enerji A.Ş. ("Ortaköy") ; 30 Aralık 2022 tarihinde bağlı ortaklığımız Sun tarafından satın alınmıştır. 2,01 MW güce sahip Güneş Elektrik santrali Ankara'da bulunmaktadır. Sun , Ortaköy'ün 43.400.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamına sahiptir.

Şişli Enerji A.Ş. ("Şişli") ; 30 Aralık 2022 tarihinde bağlı ortaklığımız Sun tarafından satın alınmıştır. 2,01 MW güce sahip Güneş Elektrik santrali Ankara'da bulunmaktadır. Sun , Şişli'nin 44.100.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamına sahiptir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5'inci Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 4 Ekim 2022 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara ve Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayımlanan TFRS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, hidroelektrik santrallerinin ve güneş elektrik santrallerinin gerçeğe uygun değerinden yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama gereği bilanço tarihi itibarıyla satın alma gücüne getirilerek hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup konsolide finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
30 Haziran 2024	2.319,29	1.000	%324
31 Aralık 2023	1.859,38	1,247	%268
30 Haziran 2023	1.351,59	1,716	%190

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleştirilebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

- Şirket, arazi ve binalarını yeniden değerlendirme politikası çerçevesinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçmektedir. TMS 29'daki geçiş hükümlerinin bir parçası olarak, özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ilgili yeniden değerlendirme fonları, 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karlarına yeniden sınıflandırılmıştır.

SPK'nın 7 Mart 2024 tarihli bülteni uyarınca, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan finansal tablolardaki "Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" (Emisyon Primi) dâhil "Yasal Yedekler" ile "Diğer Yedekler" de sınıflanan statü yedekleri ile özel yedekleri vb. yedek kalemlerin; 2023 yılında sona eren raporlama dönemine ait TFRS finansal durum tablosunda başlamak üzere TÜFE üzerinden gösterilmesine karar verilmiştir. Bu doğrultuda, vergi mevzuatına göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarların, TFRS raporlamasında geçerli olan TÜFE'ye göre düzeltilmiş tutarlara dönüştürülmesi ve ortaya çıkan farkların da "Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları" kalemine yansıtılması gerekmektedir. Grup'un TFRS konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen söz konusu kalemlerin vergi mevzuatına göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarların ayrıntıları ile "Geçmiş Yıllar Karları"nda izlenen ilgili farkları aşağıda açıklanmıştır:

	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıl Karlarında Takip Edilen Fark
Sermaye Düzeltme Farkları	116.309.271	289.638.033	(173.328.762)
Paylara İlişkin Primler	41.076.366	34.204.426	6.871.940

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez yayınlanmasından kaynaklanan muhasebe politikaları değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ve ileriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 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. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde kontrol gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.

b. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Bununla birlikte, Ka mu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir. Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 1 Ocak 2025 tarihine ertelenmiştir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TMS 7 ve TFRS 7'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde.Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir,
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

Hasılat, elektrik enerjisi toptan satış faaliyetlerini içerir. Grup 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat standartları" doğrultusunda beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

Grup taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- 1) Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi, 2) Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması, 3) Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi, 4) İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, 5) İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Üretimden Elektrik Satışı

Grup'un santralleri aracılığı ile üretip sattığı elektrikten elde ettiği gelirlerdir. Grup, Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizmasından (YEKDEM) yararlanmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Üretim için kullanımda tutulan hidroelektrik santralleri ve güneş elektrik santralleri, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler, raporlama tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerlerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde, düzenli aralıklarla yapılır. Söz konusu hidroelektrik santralin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu hidroelektrik santralin yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlıklara sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Yeniden değerlendirilen hidroelektrik santralin amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık finansal durum tablosu dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, satın alma gücünden ifade edilen maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3 ve 5 yıllık sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti içinde gösterilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıkların alımı veya satımı şirketin varlığı alma ya da satmayı taahhüt ettiği işlem tarihinde muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar, bunlardan nakit akış elde etme haklarının sürelerinin dolduğunda veya devredildiğinde ve şirket sahipliğinin tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde devrettiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. Grup sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Grup, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Grup, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için konsolide finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ilgili karşılık önemli tutara ulaşırsa ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar ve müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Geçmiş zarar oranları, müşterilerin alacakları ödeme kabiliyetini etkileyen makroekonomik faktörlere göre güncel ve ileriye dönük bilgileri yansıtacak şekilde düzeltilmiştir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz " da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunda biriken kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Grup, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Alınan kredilerin vadeleri raporlama tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir.

Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi (bir yıl ve üzeri) gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili varlığın yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli oluşuma ve yere getirildiği ana kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Geleceğe ilişkin temel varsayımlar ve gelecek finansal yıl içerisinde varlık ve yükümlülüklerin net defter değerlerinde önemli düzeltmelere neden olacak önemli bir risk taşıyan bilanço tarihindeki tahmin belirsizliğinin diğer temel kaynakları aşağıda değerlendirilmiştir.

Ertelemiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelemiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Grup'un hidroelektrik santralleri ve güneş elektrik santralleri gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu hidroelektrik santralleri ve güneş elektrik santralleri, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. Grup'un mülkiyetinde bulunan hidroelektrik santrallerinin ve güneş elektrik santrallerinin gerçeğe uygun değerlerini belirlemek için, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla değerlendirme çalışmaları SPK tarafından yetkilendirilmiş ,Grup'dan bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından gerçekleştirilmiştir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
	Uzun vadeli	Uzun vadeli
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş (*)	110.377.936	108.697.137
	110.377.936	108.697.137

(*) Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından finansman sağlanmış olup, % 61,07 ile iskonto edilmiştir (31 Aralık 2023: %53,11).

İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Faiz gideri				
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş	79.749.898	25.774.960	36.723.426	15.706.806
	79.749.898	25.774.960	36.723.426	15.706.806
Reeskont gelirleri / (giderleri)				
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş	82.658.117	107.794.653	(7.901.613)	15.465.877
	82.658.117	107.794.653	(7.901.613)	15.465.877
Üst düzey yönetime sağlanan faydalar (*)	388.652	310.264	194.326	155.132

(*) Grup, üst düzey yönetim kadrosunu yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, huzur hakları kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	9.178.655	3.922.702
	9.178.655	3.922.702

b) Ticari Borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	13.274.490	5.253.785
	13.274.490	5.253.785

Ticari alacakların ve borçların ağırlıklı ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2023: 30 gün).

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	41.289	51.502
Diğer	411.153	53.561
	452.442	105.063
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	428.062	477.534
	428.062	477.534

b) Diğer Borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	856.097	838.654
	856.097	838.654
<u>Uzun vadeli diğer borçlar</u>		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	110.377.936	108.697.137
	110.377.936	108.697.137

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Verilen avanslar	585.955	152.023
Gelecek aylara ait giderler	713.111	599.896
	1.299.066	751.919
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Verilen avanslar	-	17.218.658
Gelecek yıllara ait giderler	-	15.075
	-	17.233.733

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Hidroelektrik santralleri	Güneş elektrik santralleri	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	716.598.710	335.256.432	4.100.916	-	1.055.956.058
Alımlar	59.528.810	-	166.884	38.037.648	97.733.342
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	776.127.520	335.256.432	4.267.800	38.037.648	1.153.689.400
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(40.824.750)	(8.147.459)	(1.880.867)	-	(50.853.076)
Dönem gideri	(11.053.479)	(3.884.703)	(476.924)	-	(15.415.106)
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(51.878.229)	(12.032.162)	(2.357.791)	-	(66.268.182)
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	724.249.291	323.224.270	1.910.009	38.037.648	1.087.421.218
Maliyet Değeri	Hidroelektrik santralleri	Güneş elektrik santralleri	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	674.820.712	351.536.499	1.769.971	62.022.289	1.090.149.471
Alımlar	5.824.246	-	1.731.201	4.502.990	12.058.437
Yeniden değerlendirme artış/azalış	(40.418.442)	55.840.812	-	-	15.422.370
30 Haziran 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	640.226.516	407.377.311	3.501.172	66.525.279	1.117.630.278
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(20.883.346)	-	(1.129.830)	-	(22.013.176)
Dönem gideri	(9.749.136)	(4.077.662)	(343.319)	-	(14.170.117)
30 Haziran 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(30.632.482)	(4.077.662)	(1.473.149)	-	(36.183.293)
30 Haziran 2023 itibarıyla net defter değeri	609.594.034	403.299.649	2.028.023	66.525.279	1.081.446.985

1 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemine ait yeniden değerlemeden kaynaklı artış/(azalışım) 59.144.503 TL'lik kısmı yatırım faaliyetlerinden giderler altında sabit kıymet değer düşüklüğü olarak 74.566.873 TL'lik kısmı kapsamlı gelirlere maddi duran varlık değerlendirme artışı olarak takip edilmektedir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Hidroelektrik santrali	36- 39 yıl
Güneş elektrik santralleri	43 yıl
Demirbaşlar	3-10 yıl

Grup'un finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Hidroelektrik ve güneş elektrik santrallerinin gerçeğe uygun değer seviyesi 3. Seviyedir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

8. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

Grup'un teminat, rehin ve ipoteklerine ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	TL karşılığı	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
-Teminat	6.002.403	6.002.403	-
Toplam	6.002.403	6.002.403	-
31 Aralık 2023	TL karşılığı	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
-Teminat	7.967.362	7.967.362	-
Toplam	7.967.362	7.967.362	-

Verilen teminat ve rehinler, krediler karşılığında verilmiştir. Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı sıfırdır.

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	242.029	227.588
Personele borçlar	5.480	-
	247.509	227.588

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.405.211	1.910.965
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	276.839	275.902
	276.839	275.902

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
1 Ocak itibarıyla açılış	1.910.965	2.588.813
Hizmet maliyeti	869.608	782.991
Faiz maliyeti	3.578	4.820
Ödenen kıdem tazminatı	-	(1.113.858)
Parasal kazanç	(378.940)	(513.355)
Kapanış bakiyesi	2.405.211	1.749.411

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. *TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Karşılıklar ortalama % 2,15 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: % 0,47). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, karşılık hesaplanmasında 1 Temmuz 2024 tarihinde geçerli olan 41.828,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2023: 23.489,83 TL).

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	56.406	59.815
Diğer	1.208.592	2.887.488
	1.264.998	2.947.303
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Devreden KDV	23.170.164	8.359.611
	23.170.164	8.359.611
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.840.263	3.741.085
Diğer	420	2.716
	2.840.683	3.743.801

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2024	%	31 Aralık 2023
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	76%	23.652.981	76%	23.652.981
Halka açık kısım	24%	7.442.350	24%	7.442.350
Nominal sermaye	100	31.095.331	100	31.095.331
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları		289.638.033		289.638.033
Toplam		320.733.364		320.733.364

Şirket'in sermayesi 31.095.331 TL olup her biri 1 TL nominal değerinde (31 Aralık 2023:1 TL), 1.360.000 adet nama yazılı (A) Grubu ve 29.735.331 adet hamiline yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 31.095.331 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 31.095.331 adet pay, 1.360.000 adet nama yazılı (A) Grubu ve 29.735.331 adet hamiline yazılı (B) Grubu).

Paylara ilişkin primler/iskontolar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Hisse senedi ihraç primleri	3.570.000	3.570.000
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları	30.634.426	30.634.426
Toplam	34.204.426	34.204.426

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Satışlar				
Yurt içi elektrik satışları	34.417.570	37.099.442	26.577.434	28.289.283
	34.417.570	37.099.442	26.577.434	28.289.283
Satışların maliyeti				
Amortisman giderleri	15.220.858	14.041.737	8.066.593	7.258.927
Personel giderleri	5.193.528	5.035.372	3.392.596	2.246.619
Elektrik üretim maliyeti	5.949.067	4.113.309	4.752.838	2.203.065
Bakım giderleri	2.641.599	631.170	1.927.259	156.339
Diğer giderler	1.706.383	4.254.983	518.717	2.452.382
	30.711.435	28.076.571	18.658.003	14.317.332

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	1.072.217	1.158.910	422.163	502.571
Danışmanlık giderleri	1.100.764	1.355.480	621.024	769.142
Vergi, resim ve harçlar	412.382	365.620	174.733	116.444
Amortisman giderleri	232.851	137.994	112.032	68.421
Diğer	638.625	1.245.185	274.112	311.218
	3.456.839	4.263.189	1.604.064	1.767.796

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Amortisman giderleri ve itfa payları	15.453.709	14.179.731	8.178.625	7.327.348
Personel giderleri	6.265.745	6.194.282	3.814.759	2.749.190
Elektrik üretim maliyeti	5.949.067	4.113.309	4.752.838	2.203.065
Danışmanlık giderleri	1.100.764	1.355.480	621.024	769.142
Bakım giderleri	2.641.599	631.170	1.927.259	156.339
Vergi, resim ve harçlar	412.382	365.620	174.733	116.444
Diğer	2.345.008	5.500.168	792.829	2.763.600
	34.168.274	32.339.760	20.262.067	16.085.128

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Reeskont gelirleri (Not 3)	82.658.117	107.794.653	(7.901.613)	15.465.877
Sigorta tazmin gelirleri	-	66.004.640	-	66.004.640
Diğer gelirler	1.011.683	457.425	526.978	173.159
	83.669.800	174.256.718	(7.374.635)	81.643.676

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Kur farkı geliri	3.364.995	2.025.039	706	2.024.843
Faiz ve vade farkı gelirleri	494.625	9.744.325	144.943	9.497.859
	3.859.620	11.769.364	145.649	11.522.702

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Kur farkı gideri	2.068.925	15.382.528	316.409	12.109.613
Faiz gideri	79.800.584	35.403.285	36.732.482	24.697.497
Diğer giderler	389.469	124.494	230.544	124.156
	82.258.978	50.910.307	37.279.435	36.931.266

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

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.678.428	4.473.693
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(428.492)	(1.004.221)
	1.249.936	3.469.472

Cari vergi yükümlülüğü bağlı ortaklık alımından kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
<i>Vergi gideri:</i>		
Cari vergi gideri	(1.678.428)	(1.400.485)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(56.581.332)	(38.143.407)
	(58.259.760)	(39.543.892)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (2023: %25).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayılı yasalama ile kabul edilmiş olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında vergi oranı olarak %25 kullanılmıştır (2023: %25).

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Maddi duran varlıklar gerçeğe uygun düzeltmeleri	214.373.735	220.673.771
Şüpheli alacak karşılığı	(81.535)	(101.702)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(601.303)	(477.741)
Birikmiş izin yükümlülükleri	(69.210)	(68.976)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(161.862.801)	(198.682.855)
Diğer	24.539.973	(1.624.970)
Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri	76.298.859	19.717.527

Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(19.717.527)	(109.471.077)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(56.581.332)	(38.143.407)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	-	(7.456.687)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	(76.298.859)	(155.071.171)

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli banka kredileri	15.492.527	29.759.426
	15.492.527	29.759.426

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Avro para cinsinden olan uzun vadeli banka kredilerinin vadesi 5 yıldan uzun olup faiz oranı %1,04 ile %2,5 aralığındadır.

Banka kredileri hareketi aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
1 Ocak itibarıyla açılış	29.759.426	42.151.395
Ödenen krediler	(10.289.818)	(5.790.445)
Kur farkı gideri	1.700.860	1.425.677
Parasal kayıp / kazanç	(5.677.941)	(2.534.757)
	15.492.527	35.251.870

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlar oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

a) Sermaye riski yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. Net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Toplam finansal borçlar	15.492.527	29.759.426
İlişkili taraflara diğer borçlar	110.377.936	108.697.137
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	3.901.479	75.244.667
Net borç	121.968.984	63.211.896
Toplam özkaynak	903.912.761	940.331.898
Toplam sermaye	1.025.881.745	1.003.543.794
Net borç / Toplam sermaye oranı	11,89%	6,30%

b) Finansal risk faktörleri

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi risk yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	9.178.655	880.504	3.892.753
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.178.655	880.504	3.892.753
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.922.702	582.597	75.233.533
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.922.702	582.597	75.233.533
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Grup'un çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişki içinde bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski YEKDEM'den faydalanılması sebebiyle sınırlıdır.

b.2) Likidite riski yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini nakit satış ve uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir:

Likidite riski tablosu

30 Haziran 2024	DeFTER DeĞERİ	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	15.492.527	29.927.718	-	-	-	29.927.718
Ticari borçlar	13.274.490	13.274.490	13.274.490	-	-	-
Diğer borçlar	111.234.033	343.988.474	856.097	-	235.000.000	108.132.377
Toplam yükümlülük	140.001.050	387.190.682	14.130.587	-	235.000.000	138.060.095

31 Aralık 2023	DeFTER DeĞERİ	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	29.759.426	32.765.129	-	-	-	32.765.129
Ticari borçlar	5.253.785	5.253.785	5.253.785	-	-	-
Diğer borçlar	109.535.791	296.757.824	838.654	-	53.635.873	242.283.297
Toplam yükümlülük	144.549.002	334.776.738	6.092.439	-	53.635.873	275.048.426

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
30 Haziran 2024			
Parasal finansal varlıklar	66.351	2.055	-
Finansal yükümlülükler	(15.529.588)	(1.146)	(444.358)
Net varlık / (yükümlülük)	(15.463.237)	909	(444.358)
30 Haziran 2023			
Parasal finansal varlıklar	4.471	-	125
Ticari borçlar	(1.186.870)	(36.112)	-
Finansal yükümlülükler	(30.772.307)	-	(860.296)
Net varlık / (yükümlülük)	(31.954.706)	(36.112)	(860.171)

Şirket kur riskinden korunmak için Avro kredileri gerçekleşme olasılığı yüksek ABD Doları satış gelirlerinden (YEKDEM kapsamında) kaynaklanan döviz kuru riskine karşı koruyarak yönetmektedir.

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un yabancı para kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda oluşan artışı ifade eder.

PAMEL YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

22. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kasa	8.726	11.134
Bankadaki nakit	3.892.753	75.233.533
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	3.892.753	1.053.937
<i>Vadeli mevduatlar</i>	-	73.466.626
<i>Bloke mevduatlar</i>	-	712.970
	<u>3.901.479</u>	<u>75.244.667</u>

Nakit ve nakit benzerlerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

<u>Orijinal para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Orijinal bakiye</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Türk Lirası	Ocak 2024	%46 - %50	950.803	950.803
ABD Doları	Ocak 2024	%1	1.974.852	72.515.823
				<u>73.466.626</u>

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....