

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

30 HAZİRAN 2023 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 2023 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 2023 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.

Mert Tüten, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Ağustos 2023

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

BJK Plaza, Süleyman Seba Caddesi No:48 B Blok Kat:9 Akaretler Beşiktaş 34357 İstanbul-Türkey

T: +90 212 326 6060, F: +90 212 326 6050, [www.pwc.com.tr](http://www.pwc.com.tr)

Mersis Numaramız: 0-1460-0224-0500015

<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-37</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-21
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	21-22
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 .....	31
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	32-36
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	37
NOT 21 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....	37
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 2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
	Dipnot Referansları		
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>78.867.939</b>	<b>10.021.478</b>
Nakit ve nakit benzerleri	22	70.882.322	7.635.031
Ticari alacaklar		5.953.935	1.744.085
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	5.953.935	1.744.085
Diğer alacaklar		992.241	43.695
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	992.241	43.695
Peşin ödenmiş giderler	6	561.874	400.414
Diğer dönen varlıklar	10	477.567	198.253
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>636.690.252</b>	<b>527.836.293</b>
Diğer alacaklar		266.667	481.531
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	266.667	481.531
Maddi duran varlıklar	7	629.993.436	519.584.854
Maddi olmayan duran varlıklar		17.714	21.964
Peşin ödenmiş giderler	6	4.457.691	5.482.990
Diğer duran varlıklar	10	1.954.744	2.264.954
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>715.558.191</b>	<b>537.857.771</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>37.398.541</b>	<b>86.985.492</b>
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	18	3.760.643	4.691.385
Ticari borçlar		974.067	1.628.027
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	974.067	1.628.027
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	9	211.839	131.897
Diğer borçlar	5	30.795.424	79.675.314
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3, 5	30.000.000	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		795.424	79.675.314
Ertelenmiş gelirler		32.777	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	816.147	517.664
Kısa vadeli karşılıklar		227.209	167.685
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	227.209	167.685
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	580.435	173.520
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>150.037.101</b>	<b>94.120.023</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	18	20.543.388	15.817.366
Diğer borçlar	5	67.845.425	36.650.310
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3, 5	67.845.425	36.650.310
Uzun vadeli karşılıklar		1.019.487	1.209.494
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	1.019.487	1.209.494
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	17	60.628.801	40.442.853
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>528.122.549</b>	<b>356.752.256</b>
Ödenmiş sermaye	11	31.095.331	31.095.331
Paylara ilişkin primler	11	3.570.000	3.570.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	11	355.262.010	253.898.603
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		355.262.010	253.898.603
Geçmiş yıl karları/(zararları)		68.188.322	(16.685.702)
Dönem net karı		70.006.886	84.874.024
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>715.558.191</b>	<b>537.857.771</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2022
Hasılat	12	19.806.076	23.683.167	14.970.546	15.356.123
Satışların maliyeti (-)	12	(14.650.801)	(8.117.476)	(7.455.321)	(4.674.224)
<b>Brüt kar</b>		<b>5.155.275</b>	<b>15.565.691</b>	<b>7.515.225</b>	<b>10.681.899</b>
Genel yönetim giderleri (-)	13	(2.294.250)	(1.127.253)	(913.053)	(619.090)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	98.307.377	15.586.998	45.982.495	11.331.006
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(47.896)	(620.260)	(27.241)	(24.200)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>101.120.506</b>	<b>29.405.176</b>	<b>52.557.426</b>	<b>21.369.615</b>
Finansman gelirleri	16	1.584.956	340.320	1.449.050	198.163
Finansman giderleri (-)	16	(22.959.082)	(5.945.155)	(15.255.774)	(2.431.772)
<b>Vergi öncesi kar / (zarar)</b>		<b>79.746.380</b>	<b>23.800.341</b>	<b>38.750.702</b>	<b>19.136.006</b>
<b>Vergi geliri / (gideri)</b>		<b>(9.739.494)</b>	<b>(5.310.958)</b>	<b>(828.068)</b>	<b>(3.887.611)</b>
Dönem vergi gideri (-)	17	(816.147)	-	(816.147)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17	(8.923.347)	(5.310.958)	(11.921)	(3.887.611)
<b>Dönem net karı / (zararı)</b>		<b>70.006.886</b>	<b>18.489.383</b>	<b>37.922.634</b>	<b>15.248.395</b>
Pay başına kazanç / (kayıp)	20	2,251	0,595	1,220	0,490
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>101.363.407</b>	<b>15.482.520</b>	<b>101.363.407</b>	<b>15.482.520</b>
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler</i>					
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları / (azalışları)	7	112.626.008	17.202.800	112.626.008	17.202.800
- Vergi etkisi	17	(11.262.601)	(1.720.280)	(11.262.601)	(1.720.280)
<b>Toplam kapsamlı gelir / (gider)</b>		<b>171.370.293</b>	<b>33.971.903</b>	<b>139.286.041</b>	<b>30.730.915</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Sermaye	Pay ihraç primleri / iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Dönem Net Karı / Zararı	Toplam
			Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları				
<b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye</b>	<b>31.095.331</b>	<b>3.570.000</b>	<b>138.803.359</b>		<b>(19.722.719)</b>	<b>3.037.017</b>	<b>156.782.988</b>
Transferler	-	-	-		3.037.017	(3.037.017)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	15.482.520		-	18.489.383	33.971.903
<b>30 Haziran 2022 itibarıyla bakiye</b>	<b>31.095.331</b>	<b>3.570.000</b>	<b>154.285.879</b>		<b>(16.685.702)</b>	<b>18.489.383</b>	<b>190.754.891</b>
<b>1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye</b>	<b>31.095.331</b>	<b>3.570.000</b>	<b>253.898.603</b>		<b>(16.685.702)</b>	<b>84.874.024</b>	<b>356.752.256</b>
Transferler	-	-	-		84.874.024	(84.874.024)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	101.363.407		-	70.006.886	171.370.293
<b>30 Haziran 2023 itibarıyla bakiye</b>	<b>31.095.331</b>	<b>3.570.000</b>	<b>355.262.010</b>		<b>68.188.322</b>	<b>70.006.886</b>	<b>528.122.549</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
<b>Dönem kar / (zararı)</b>		70.006.886	18.489.383
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler		6.848.379	2.757.999
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	518.629	227.472
Faiz gelirleri / giderleri ile ilgili düzeltmeler		(48.936.053)	(12.559.004)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ilgili düzeltmeler		5.681.495	2.490.246
Vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler	17	9.739.494	5.310.958
		<b>43.858.830</b>	<b>16.717.054</b>
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(4.209.850)	660.485
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(653.960)	2.755.248
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(78.199.203)	342.816
Ödenen kıdem tazminatları	9	(649.112)	-
Ödenen vergiler	17	(517.664)	-
		<b>(40.370.959)</b>	<b>20.475.603</b>
<b>A. Faaliyetlerden elde edilen nakit</b>			
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.138.477)	(5.653.111)
		<b>(3.138.477)</b>	<b>(5.653.111)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.374.441)	(17.344.796)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		109.813.000	16.505.099
Ödenen faizler		(185.692)	(12.946)
Alınan faizler		503.860	54.206
		<b>106.756.727</b>	<b>(798.437)</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit akımları</b>			
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış) (A+B+C)		63.247.291	14.024.055
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	22	7.635.031	2.210.842
<b>E. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	22	<b>70.882.322</b>	<b>16.234.897</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 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 % 79,07'dir (31 Aralık 2022: %79,07).

Türkiye'de kayıtlı olan Şirket'in yönetim merkezi Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/93 Sarıyer / İstanbul adresinde bulunmaktadır..

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 19'dur (31 Aralık 2022: 20).

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 17 Ağustos 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

<b><u>Şirketin İsmi</u></b>	<b><u>Ülke</u></b>	<b><u>Faaliyet Konusu</u></b>	<b><u>Sermayedeki Pay Oranı</u></b>
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 1.000.000 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.

**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.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 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 ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomi hakkında duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Konsolide finansal tablolar, hidroelektrik santrallerinin gerçeğe uygun değerinden yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

##### 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.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 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.

#### 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.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Konsolidasyon Esasları (devamı)

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.

Şişli Enerji A.Ş. ve Ortaköy Enerji A.Ş. 'nin 30 Aralık 2022 satın alma tarihi ile hazırlanan finansal tablolarındaki net varlıkların gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir.

<b>Şişli Enerji A.Ş. ve Ortaköy Enerji A.Ş.</b>	<b>30 Aralık 2022</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3.449.249
Ticari alacaklar	1.744.085
Diğer alacaklar	52.283
Maddi duran varlıklar	171.040.000
Maddi olmayan duran varlıklar	9.053
Ticari borçlar	(104.664)
Diğer kısa vadeli borçlar ve karşılıklar	(76.008)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(517.664)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(15.386.289)
<b>Net varlıkların defter değeri</b>	<b>160.210.045</b>
<b>Toplam satın alma maliyeti</b>	<b>83.993.042</b>
Net varlıkların satın alınan kısmı (%100)	160.210.045
<b>Satın alımdan kaynaklanan kazanç</b>	<b>76.217.003</b>
<b>Satın alma maliyeti</b>	<b>83.993.042</b>
Peşin ödenen tutar	4.389.776
Ödenecek tutar	79.603.266
<b>Bağlı ortaklık satın alımı nakit çıkışı, edinilen nakit netleştirilmiş</b>	
Peşin ödenen tutar	4.389.776
Eksi: Satın alınan nakit ve nakit benzerleri	3.449.249
<b>Net nakit çıkışı</b>	<b>940.527</b>

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

##### a. 30 Haziran 2023 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 – Sütun iki model kuralları;** Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

##### b. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **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.
- **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 muhasebeleştirdiğini 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.

**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.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### b. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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

#### 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,

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### İlişkili Taraflar (devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır: (devamı)
- (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.

##### 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 muhasebeleşirmektedir.

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) İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, 5) İşlemlerden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

##### Üretimden Elektrik satışı

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

##### 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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Maddi Duran Varlıklar

Üretim için kullanımda tutulan santrallerin, 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 değerden önemli farklılık göstermeyecek şekilde, düzenli aralıklarla yapılır. Söz konusu santrallerin 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 santrallerin 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 tabii tutulurlar.

Yeniden değerlendirilen santrallerin 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.

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

###### *Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar*

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla 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.



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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### 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 sahipliğın 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.

###### *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 bulunabilir.

###### *(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.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Araçlar (devamı)

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.

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.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### *Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi (devamı)*

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 oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

##### *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.

İfta 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.

#### **İşletme Birleşmeleri**

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin pay bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin pay bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı pay bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### İşletme Birleşmeleri (devamı)

- Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.
- Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Diğer koşullu bedellerin gerçeğe uygun değeri yeniden ölçülür ve değişiklikler kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 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 taşıması 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.

##### **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.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### **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.

##### *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 yasallaşmış 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.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

###### *Ertelenmiş vergi (devamı)*

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış 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.

##### 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.

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### 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.

##### Ertelenmiş 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. Ertelenmiş 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 kullanılabilirliği tarihleri ve gerektiğinde kullanılacak 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 santrallerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu santrallerin, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. Grup'un mülkiyetinde bulunan santrallerinin gerçeğe uygun değerini belirlemek için, değerlendirme çalışmaları 30 Haziran 2023 tarihinde Grup'tan bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından gerçekleştirilmiştir.

### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş (*)	97.845.425	36.650.310
	<u>97.845.425</u>	<u>36.650.310</u>

(\*) Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından finansman sağlanmış olup, % 18,39 ile iskonto edilmiştir.



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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

#### İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
<b>Faiz gideri</b>				
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş	14.200.553	3.027.036	8.653.566	1.546.574
	<u>14.200.553</u>	<u>3.027.036</u>	<u>8.653.566</u>	<u>1.546.574</u>
<b>Reeskont gelirleri</b>				
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş	62.818.438	15.544.780	10.653.771	11.309.054
	<u>62.818.438</u>	<u>15.544.780</u>	<u>10.653.771</u>	<u>11.309.054</u>
Üst düzey yönetime sağlanan faydalar (*)	170.938	93.898	85.469	47.603

(\*) 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

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	5.953.935	1.744.085
	<u>5.953.935</u>	<u>1.744.085</u>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 19. dipnotta verilmiştir

#### b) Ticari Borçlar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Ticari borçlar	974.067	1.628.027
	<u>974.067</u>	<u>1.628.027</u>

Ticari alacakların ve borçların ağırlıklı ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2022: 30 gün).

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	41.289	41.289
Diğer	950.952	2.406
	<b>992.241</b>	<b>43.695</b>
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	266.667	481.531
	<b>266.667</b>	<b>481.531</b>

#### b) Diğer Borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	30.000.000	-
Diğer	795.424	79.675.314
	<b>30.795.424</b>	<b>79.675.314</b>

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla diğer borçların 79.603.266 TL'lik kısmı Ortaköy Enerji A.Ş. ve Şişli Enerji A.Ş. alımından kaynaklanan borç olup, 2 Ocak 2023 tarihinde ödenmiştir.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<b>Uzun vadeli diğer borçlar</b>		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	67.845.425	36.650.310
	<b>67.845.425</b>	<b>36.650.310</b>

### 6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Verilen avanslar	10.218	400.414
Gelecek aylara ait giderler	551.656	-
	<b>561.874</b>	<b>400.414</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Verilen avanslar	4.378.837	5.296.739
Gelecek yıllara ait giderler	78.854	186.251
	<b>4.457.691</b>	<b>5.482.990</b>

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Hidroelektrik santralleri	Güneş elektrik santralleri	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	343.186.553	171.040.000	326.521	25.674.505	540.227.579
Alımlar	1.246.870	-	913.226	2.466.607	4.626.703
Yeniden değerlendirme artışı	46.658.868	65.967.140	-	-	112.626.008
<b>30 Haziran 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>391.092.291</b>	<b>237.007.140</b>	<b>1.239.747</b>	<b>28.141.112</b>	<b>657.480.290</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>					
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(20.511.058)	-	(131.667)	-	(20.642.725)
Dönem gideri	(4.706.893)	(1.980.140)	(157.096)	-	(6.844.129)
<b>30 Haziran 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(25.217.951)</b>	<b>(1.980.140)</b>	<b>(288.763)</b>	<b>-</b>	<b>(27.486.854)</b>
<b>30 Haziran 2023 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>365.874.340</b>	<b>235.027.000</b>	<b>950.984</b>	<b>28.141.112</b>	<b>629.993.436</b>
Maliyet Değeri	Hidroelektrik santralleri	Güneş elektrik santralleri	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	211.036.401	-	206.316	10.979.296	222.222.013
Alımlar	34.200	-	3.115	7.104.022	7.141.337
Yeniden değerlendirme artışı	17.202.800	-	-	-	17.202.800
<b>30 Haziran 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>228.273.401</b>	<b>-</b>	<b>209.431</b>	<b>18.083.318</b>	<b>246.566.150</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>					
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	(14.715.698)	-	(102.590)	-	(14.818.288)
Dönem gideri	(2.741.021)	-	(13.321)	-	(2.754.342)
<b>30 Haziran 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(17.456.719)</b>	<b>-</b>	<b>(115.911)</b>	<b>-</b>	<b>(17.572.630)</b>
<b>30 Haziran 2022 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>210.816.682</b>	<b>-</b>	<b>93.520</b>	<b>18.083.318</b>	<b>228.993.520</b>

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Ekonomik Ömrü</b>
Hidroelektrik santrali	36- 39 yıl
Güneş elektrik santrali	43 yıl
Demirbaşlar	3-10 yıl
	<b>Ekonomik Ömrü</b>
Haklar (Lisanslar)	3 yıl

Grup'un finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 8. TAAHHÜTLER

#### Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

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

<b>30 Haziran 2023</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>TL</b>	<b>Avro</b>
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı			
-Teminat	13.240.512	3.876.518	332.000
-Rehin	30.000.000	30.000.000	-
<b>Toplam</b>	<b>43.240.512</b>	<b>33.876.518</b>	<b>332.000</b>
<b>31 Aralık 2022</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>TL</b>	<b>Avro</b>
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı			
-Teminat	10.506.824	3.876.518	332.000
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-
<b>Toplam</b>	<b>50.506.824</b>	<b>43.876.518</b>	<b>332.000</b>

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 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	206.281	128.881
Personele borçlar	5.558	3.016
	<b>211.839</b>	<b>131.897</b>

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	227.209	167.685
	<b>227.209</b>	<b>167.685</b>

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.019.487	1.209.494
	<b>1.019.487</b>	<b>1.209.494</b>

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
1 Ocak itibarıyla açılış	1.209.494	385.769
Hizmet maliyeti	456.296	167.857
Faiz maliyeti	2.809	8.039
Ödenen kıdem	(649.112)	-
Kapanış bakiyesi	<b>1.019.487</b>	<b>561.665</b>

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 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 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 19.982,82 TL (31 Aralık 2022: 10.848,59 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, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla karşılıklar ortalama % 0,47 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: % 0,47). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, karşılık hesaplanmasında 1 Temmuz 2023 tarihinde geçerli olan 23.489,83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2022: 15.731,40 TL).

### 10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	26.452	5.615
Diğer	451.115	192.638
	<u>477.567</u>	<u>198.253</u>
	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Devreden KDV	1.954.744	2.264.954
	<u>1.954.744</u>	<u>2.264.954</u>
	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	579.483	172.047
Diğer	952	1.473
	<u>580.435</u>	<u>173.520</u>

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

#### Sermaye

Şirket'in çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2023	%	31 Aralık 2022
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	79%	24.585.831	79%	24.585.831
Halka açık kısım	21%	6.509.500	21%	6.509.500
Nominal sermaye	100	31.095.331	100	31.095.331

Şirket'in sermayesi 31.095.331 TL olup her biri 1 TL nominal değerde (31 Aralık 2022:1 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 2022: 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 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi ihraç primleri	3.570.000	3.570.000

#### Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Maddi duran varlık değerlendirme artışları	355.262.010	253.898.603

### 12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Yurt içi elektrik satışları	19.806.076	23.683.167	14.970.546	15.356.123
	19.806.076	23.683.167	14.970.546	15.356.123

  

Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Amortisman giderleri	6.772.352	2.751.274	3.397.419	1.388.501
Personel giderleri	2.774.207	1.270.555	1.237.761	663.828
Elektrik üretim maliyeti	2.266.202	3.097.466	1.232.137	2.013.718
Bakım giderleri	347.739	32.377	86.134	30.263
Diğer giderler	2.490.301	965.804	1.501.870	577.914
	14.650.801	8.117.476	7.455.321	4.674.224

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Genel yönetim giderleri	638.494	217.154	276.888	118.997
Personel giderleri	746.793	174.107	423.754	47.371
Danışmanlık giderleri	201.436	101.561	64.154	24.944
Vergi, resim ve harçlar	76.027	6.725	37.696	3.362
Amortisman giderleri	631.500	627.706	110.561	424.416
Diğer	2.294.250	1.127.253	913.053	619.090

### 14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Amortisman giderleri	6.848.379	2.757.999	3.435.115	1.391.863
Personel giderleri	3.412.701	1.487.709	1.514.649	782.825
Elektrik üretim maliyeti	2.266.202	3.097.466	1.232.137	2.013.718
Danışmanlık giderleri	746.793	174.107	423.754	47.371
Bakım giderleri	347.739	32.377	86.134	30.263
Vergi, resim ve harçlar	201.436	101.561	64.154	24.944
Diğer	3.121.801	1.593.510	1.612.431	1.002.330
	16.945.051	9.244.729	8.368.374	5.293.314

### 15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:	35.237.536	-	35.237.536	-
Sigorta tazmin gelirleri	62.818.438	15.544.780	10.653.771	11.309.054
Reeskont gelirleri	251.403	42.218	91.188	21.952
Diğer gelirler	98.307.377	15.586.998	45.982.495	11.331.006

(\*) Adıyaman Şifrin'de bulunan santralimiz sigorta kapsamında olup, 6 Şubat 2023 tarihinde Kahramanmaraş merkezli meydana gelen depremin etkisiyle oluşan hasara ilişkin alınan sigorta tazmin gelirlerinden oluşmaktadır, hasar tespit ve onarım çalışmaları sonrası faaliyete devam edilecektir.

### 16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Kur farkı geliri	1.081.096	286.114	1.080.988	157.009
Faiz ve vade farkı gelirleri	503.860	54.206	368.062	41.154
	1.584.956	340.320	1.449.050	198.163

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Kur farkı gideri	8.212.187	2.745.081	6.272.886	794.317
Faiz gideri	14.386.245	3.039.982	8.624.949	1.557.050
Komisyon giderleri	66.463	88.841	65.898	70.793
Diğer giderler	294.187	71.251	292.041	9.612
	<u>22.959.082</u>	<u>5.945.155</u>	<u>15.255.774</u>	<u>2.431.772</u>

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

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	816.147	1.232.045
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	(714.381)
	<u>816.147</u>	<u>517.664</u>
	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari vergi gideri	(816.147)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(8.923.347)	(5.310.958)
	<u>(9.739.494)</u>	<u>(5.310.958)</u>

#### 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.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunu’ndaki değişiklik ile %20 olan Kurumlar Vergisi oranı; 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için %23, 2023 ve sonraki yıllar kurum kazançları için ise %20 oranında uygulanacaktır.

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. 2022 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2022: %23).

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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 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 sayıyla yasalaşmış 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 %20 kullanılmıştır (2022: %20).

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Maddi duran varlıklar gerçeğe uygun düzeltmeleri	46.713.078	36.430.796
Şüpheli alacak karşılığı	(65.228)	(65.228)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(203.897)	(241.899)
Birikmiş izin yükümlülükleri	(45.442)	(33.537)
Diğer	14.230.290	4.352.721
Net ertelenmiş vergi varlıkları	<u>60.628.801</u>	<u>40.442.853</u>

Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(40.442.853)	(7.876.472)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(8.923.347)	(5.310.958)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	(11.262.601)	(1.720.280)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(60.628.801)</u>	<u>(14.907.710)</u>

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 18. FİNANSAL ARAÇLAR

		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<u>Finansal Borçlar</u>			
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları		3.760.643	4.691.385
Uzun vadeli banka kredileri		20.543.388	15.817.366
		<u>24.304.031</u>	<u>20.508.751</u>
		30 Haziran 2023	
<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>Kısa vadeli</u>	<u>Uzun vadeli</u>
Avro	%1,04 - % 2,5	3.760.643	20.543.388
		<u>3.760.643</u>	<u>20.543.388</u>
		31 Aralık 2022	
<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>		
Avro	%1,04 - % 2,5	4.691.385	15.817.366
		<u>4.691.385</u>	<u>15.817.366</u>
Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içerisinde ödenecek		3.760.643	4.691.385
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek		-	1.331.389
5 yıl ve daha uzun vadeli		20.543.388	14.485.977
		<u>24.304.031</u>	<u>20.508.751</u>
		1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
1 Ocak itibarıyla açılış		20.508.751	36.367.988
Ödenen krediler		(3.374.441)	(17.344.796)
Kur farkı gideri		7.169.721	3.978.472
		<u>24.304.031</u>	<u>23.001.664</u>

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 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:

	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Toplam finansal borçlar	24.304.031	20.508.751
İlişkili taraflara diğer borçlar	97.845.425	36.650.310
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	70.882.322	7.635.031
<b>Net borç</b>	<b>51.267.134</b>	<b>49.524.030</b>
Toplam özkaynak	528.122.549	356.752.256
<b>Toplam sermaye</b>	<b>579.389.683</b>	<b>406.276.286</b>
<b>Net borç / Toplam sermaye oranı</b>	<b>%8,85</b>	<b>%12,19</b>

#### 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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

##### b.1) Kredi risk yönetimi

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2023	Ticari Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	5.953.935	1.258.908	70.882.179
<b>- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.953.935	1.258.908	70.882.179
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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2022	Ticari Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	1.744.085	525.226	7.634.852
<b>- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.744.085	525.226	7.634.852
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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 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 ilişkide 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 2023	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Banka kredileri	24.304.031	36.097.477	1.957.085	1.919.342	-	32.221.050
Ticari borçlar	974.067	974.067	974.067	-	-	-
Diğer borçlar	98.640.849	197.629.701	30.795.424	-	36.834.277	130.000.000
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>123.918.947</b>	<b>234.701.245</b>	<b>33.726.576</b>	<b>1.919.342</b>	<b>36.834.277</b>	<b>162.221.050</b>

31 Aralık 2022	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Banka kredileri	20.508.751	28.978.128	3.478.863	1.385.741	1.359.017	22.754.507
Ticari borçlar	1.628.027	1.628.027	1.628.027	-	-	-
Diğer borçlar	116.325.624	152.496.038	79.675.314	-	20.320.724	52.500.000
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>138.462.402</b>	<b>183.102.193</b>	<b>84.782.204</b>	<b>1.385.741</b>	<b>21.679.741</b>	<b>75.254.507</b>

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 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
<b>30 Haziran 2023</b>			
Parasal finansal varlıklar	35.950.772	1.392.058	125
Finansal yükümlülükler	(24.304.031)	-	(861.698)
Net varlık / (yükümlülük)	<u>11.646.741</u>	<u>1.392.058</u>	<u>(861.573)</u>
<b>30 Haziran 2022</b>			
Parasal finansal varlıklar	1.289.157	76.994	231
Finansal yükümlülükler	(23.001.664)	-	(1.321.828)
Net varlık / (yükümlülük)	<u>(21.712.507)</u>	<u>76.994</u>	<u>(1.321.597)</u>

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.

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Haziran 2023</b>		
Yabancı paranın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / (yükümlülük)	(4.860.101)	4.860.101
- <b>Avro net etki</b>	<b>(4.860.101)</b>	<b>4.860.101</b>
- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	7.202.397	(7.202.397)
- <b>ABD Doları net etki</b>	<b>7.202.397</b>	<b>(7.202.397)</b>
	<u>2.342.296</u>	<u>(2.342.296)</u>
<b>30 Haziran 2022</b>		
Yabancı paranın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / (yükümlülük)	(4.599.539)	4.599.539
- <b>Avro net etki</b>	<b>(4.599.539)</b>	<b>4.599.539</b>
- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	257.028	(257.028)
- <b>ABD Doları net etki</b>	<b>257.028</b>	<b>(257.028)</b>
	<u>(4.342.511)</u>	<u>4.342.511</u>

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

## 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 20. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Pay başına kazanç :				
<b>Pay başına kazanç :</b>				
Dönem net karı	70.006.886	18.489.383	37.922.634	15.248.395
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	31.095.331	31.095.331	31.095.331	31.095.331
<b>Pay Başına Kazanç / (kayıp) – TL, tam</b>	<b>2,251</b>	<b>0,595</b>	<b>1,220</b>	<b>0,490</b>

### 21. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Erzurum ilinde hidroelektrik santralının bulunduğu arazinin “acele kamulaştırma” süreci EPDK ile birlikte yapılmıştır. Raporlama tarihi itibarıyla bu arazinin kamulaştırma süreci devam etmektedir. Şirket Yönetimi'nin görüşüne göre, bu süreçte açılan davalara ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel ve ölçülebilir olmaması nedeni ile 30 Haziran 2023 itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

### 22. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kasa	143	179
Bankadaki nakit	70.882.179	7.634.852
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	37.184.068	2.441.601
<i>Vadeli mevduatlar</i>	33.364.057	3.429.249
<i>Bloke mevduatlar</i>	334.054	1.764.002
	<b>70.882.322</b>	<b>7.635.031</b>

Şirket'in sahip olduğu vadeli mevduatların vade ve faiz oranları detayı aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Vade	Faiz oranı	Orijinal bakiye	30 Haziran 2023
Türk Lirası	Temmuz 2023	%24,5	33.364.057	33.364.057
				<b>33.364.057</b>

### 23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmış olup yeni oran 2023 yılı Temmuz ödeme döneminden itibaren geçerlidir. Şirket, bu finansal tabloların yayımlandığı tarih itibarıyla ilgili kanunun finansal tablolara olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.