

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ARA DÖNEM FİNANSAL
TABLolar VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ
RAPORU

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Tortum Elektrik Üretim A.Ş.
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'nin (Şirket) 30.09.2020 tarihli ara dönem finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; ara dönem kâr veya zarar ve ara dönem diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem özkaynak değişim tablosu ve ara dönem nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere ara dönem finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki ara dönem finansal tablolar, Şirketin 30.09.2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara dönem hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

<i>Kilit Denetim Konuları</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<i>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</i>	
<p>Hasılat, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınmaktadır.</p> <p>Hasılat, finansal tablolar açısından önemli olduğundan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 20'de yer almaktadır.</p>	<p>Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra Şirket'in hasılatının doğrulanması amacıyla; üretmiş olduğu elektriğin hasılat kaydedilmesi ve fatura edilmesine ilişkin şirket kontrolleri test edilmiş ve aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>-Şirket'in ana faaliyeti kapsamındaki elektrik satış gelirlerine ilişkin sürecin anlaşılması ve değerlendirilmesi için çalışma yapılmıştır.</p> <p>-Şirket'in satışlarının maddi doğrulama testi yapılmıştır. Finansal tablolara kaydedilmiş faturalar üzerinde belirtilmiş birim fiyatların YEKDEM birim fiyatları ile uygunluğu seçilen örnekler ile denetlenmiştir.</p> <p>-Denetimimiz sırasında, hasılatın doğru döneme kaydedilmeme riskine ilişkin gelir tahakkukları ile mevcut kontroller test edilmiştir.</p> <p>Dipnot 12'de Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS 15 kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</p>

<i>Kilit Denetim Konuları (devamı)</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<i>Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme metodu ile muhasebeleştirilmesi</i> <p>30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 49.974.775 TL tutarındaki maddi duran varlıklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, maddi duran varlıklar için hesaplanan yeniden değerlendirilmiş tutarlar ile bu tutarların hesaplamasında kullanılan varsayım ve tahminlerin kabul edilebilir aralıkta olup olmadığı önemli bir husustur.</p> <p>Şirket'in maddi duran varlıklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 2.7 ve 7'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme metodu ile muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">· Tarafımızca, yönetim tarafından atanan gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.· Denetimimizde yeniden değerlendirme modeline göre ölçülen ilgili maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden söz konusu değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan yöntemlerin uygunluğu değerlendirilmiştir.· Bağımsız değerlendirme uzmanlarının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile uygunluğunun kontrol edilmiştir. Bu çerçevede söz konusu değerlendirme raporunda kullanılan tahminlerin ve varsayımların kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.· Kullanılan değerlendirme metodunun doğruluğunu, ilgili varlıkların kullanım amaçları ile birlikte değerlendirilerek kontrol edilmiştir.· Ayrıca yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirilmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TMS 16 uyarınca uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır. <p>Uygulanan prosedürler neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

4) Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 03.03.2020 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 30.10.2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, ara dönem finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3- TTK'nın 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aykut Halit'dir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International



Aykut Halit

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20.11.2020

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ARA DÖNEM ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-36
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-16
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-17
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17
NOT 5 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	18
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18-20
NOT 8 TAAHHÜTLER	21
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	21-22
NOT 10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	23
NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	23
NOT 13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	24
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	24
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	25
NOT 16 FİNANSMAN GİDERLERİ	25
NOT 17 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	26-27
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR	27
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	28-35
NOT 20 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	36
NOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	36

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR					
Dönen Varlıklar		596.465	438.474	2.549.767	127.038
Nakit ve nakit benzerleri	21	371.827	312.947	2.344.328	45.762
Ticari alacaklar		71.649	57.483	195.567	66.346
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	71.649	57.483	195.567	66.346
Diğer alacaklar		-	-	-	5.906
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	-	-	-	5.906
Peşin ödenmiş giderler	6	89.817	-	458	4.000
Diğer dönen varlıklar	10	63.172	68.044	9.414	5.024
Duran Varlıklar		55.270.353	53.532.979	51.904.746	38.203.225
Maddi duran varlıklar	7	49.974.775	48.116.837	45.771.065	34.417.568
Maddi olmayan duran varlıklar		4.736	-	-	-
Diğer alacaklar		483.028	471.488	427.105	202.105
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	483.028	471.488	427.105	202.105
Ertelenmiş vergi varlıkları	17	2.508.602	2.124.086	2.576.239	-
Diğer duran varlıklar	10	2.299.212	2.820.568	3.130.337	3.583.552
TOPLAM VARLIKLAR		55.866.818	53.971.453	54.454.513	38.330.263
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Yükümlülükler		11.188.614	6.358.761	8.583.712	11.085.516
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	18	7.654.792	5.614.910	5.147.522	3.843.080
Ticari borçlar		395.800	565.340	300.109	387.853
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	395.800	565.340	300.109	387.853
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	9	19.028	16.329	10.690	10.801
Diğer borçlar	5	3.042.623	153.182	3.116.416	6.772.865
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3, 5	2.957.565	-	2.901.894	6.401.029
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		85.058	153.182	214.522	371.836
Ertelenmiş gelirler		-	-	-	56.786
Kısa vadeli karşılıklar		76.371	9.000	8.975	14.131
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	76.371	9.000	8.975	14.131
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.274.696	9.933.913	14.042.546	14.302.954
Uzun vadeli borçlanmalar	18	8.152.036	9.846.972	13.984.562	14.259.078
Uzun vadeli karşılıklar		122.660	86.941	57.984	43.876
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	122.660	86.941	57.984	43.876
ÖZKAYNAKLAR		36.403.508	37.678.779	31.828.255	12.941.793
Ödenmiş sermaye	11	43.000.000	43.000.000	38.300.000	28.600.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		16.420.373	13.845.845	10.587.095	-
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		16.420.373	13.845.845	10.587.095	-
Geçmiş yıl zararları		(19.167.066)	(17.058.840)	(15.658.207)	(8.617.355)
Net dönem zararı		(3.849.799)	(2.108.226)	(1.400.633)	(7.040.852)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		55.866.818	53.971.453	54.454.513	38.330.263

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	12	3.594.496	3.420.165	3.807.981	3.172.477	1.071.987
Satışların maliyeti (-)	12	(2.190.116)	(1.663.710)	(2.267.350)	(1.526.528)	(1.862.165)
Brüt kar / (zarar)		1.404.380	1.756.455	1.540.631	1.645.949	(790.178)
Genel yönetim giderleri (-)	13	(502.763)	(537.794)	(763.905)	(387.888)	(270.851)
Pazarlama, satış dağıtım giderleri (-)	13	-	(141.515)	(153.953)	(97.531)	(35.793)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	42.880	158.038	235.165	960.406	31.838
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(56.492)	(173.319)	(246.589)	(110.818)	(379.234)
Esas faaliyet karı / (zararı)		888.005	1.061.865	611.349	2.010.118	(1.444.218)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)		-	-	-	759.907	(759.907)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		888.005	1.061.865	611.349	2.770.025	(2.204.125)
Finansman gelirleri		-	-	-	-	-
Finansman giderleri (-)	16	(5.408.379)	(1.359.750)	(2.629.505)	(7.923.241)	(4.836.727)
Vergi öncesi zarar		(4.520.374)	(297.885)	(2.018.156)	(5.153.216)	(7.040.852)
Vergi geliri / (gideri)		670.575	56.954	(90.070)	3.752.583	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17	670.575	56.954	(90.070)	3.752.583	-
Net dönem zararı		(3.849.799)	(240.931)	(2.108.226)	(1.400.633)	(7.040.852)
Diğer kapsamlı gelir		2.574.528	-	3.258.750	10.587.095	-
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışı	7	2.860.587	-	3.620.833	11.763.439	-
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışı vergi etkisi	17	(286.059)	-	(362.083)	(1.176.344)	-
Toplam kapsamlı (gider) / gelir		(1.275.271)	(240.931)	1.150.524	9.186.462	(7.040.852)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Maddi duran varlık yeniden değerleme fonu	Geçmiş Yıl Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	38.300.000	10.587.095	(15.658.207)	(1.400.633)	31.828.255
Transferler	-	-	(1.400.633)	1.400.633	-
Sermaye artırımını	3.200.000	-	-	-	3.200.000
Kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(240.931)	(240.931)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	41.500.000	10.587.095	(17.058.840)	(240.931)	34.787.324
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	43.000.000	13.845.845	(17.058.840)	(2.108.226)	37.678.779
Transferler	-	-	(2.108.226)	2.108.226	-
Kapsamlı gelir / (gider)	-	2.574.528	-	(3.849.799)	(1.275.271)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye	43.000.000	16.420.373	(19.167.066)	(3.849.799)	36.403.508

	Sermaye	Maddi duran varlık yeniden değerleme fonu	Geçmiş Yıl Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	28.600.000	-	(6.070.057)	(2.547.298)	19.982.645
Transferler	-	-	(2.547.298)	2.547.298	-
Kapsamlı gider	-	-	-	(7.040.852)	(7.040.852)
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye	28.600.000	-	(8.617.355)	(7.040.852)	12.941.793
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	28.600.000	-	(8.617.355)	(7.040.852)	12.941.793
Transferler	-	-	(7.040.852)	7.040.852	-
Sermaye artırımını	9.700.000	-	-	-	9.700.000
Kapsamlı gelir / (gider)	-	10.587.095	-	(1.400.633)	9.186.462
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye	38.300.000	10.587.095	(15.658.207)	(1.400.633)	31.828.255
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	38.300.000	10.587.095	(15.658.207)	(1.400.633)	31.828.255
Transferler	-	-	(1.400.633)	1.400.633	-
Sermaye artırımını	4.700.000	-	-	-	4.700.000
Kapsamlı gelir / (gider)	-	3.258.750	-	(2.108.226)	1.150.524
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	43.000.000	13.845.845	(17.058.840)	(2.108.226)	37.678.779

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem zararı		(3.849.799)	(240.931)	(2.108.226)	(1.400.633)	(7.040.852)
Amortisman ve itfa payları		1.036.842	957.260	1.276.383	1.176.224	1.154.336
Kıdem tazminatı karşılığı	9	35.719	17.824	28.957	14.108	20.737
İzin yükümlülüğü	9	67.371	25	25	(5.156)	(2.289)
Sabit kıymet değer düşüklüğü / (iptali geliri)		-	-	-	(759.907)	759.907
Vergi geliri	17	(670.575)	(56.954)	90.070	(3.752.583)	-
Finansal borçların gerçekleşmemiş kur farkı gideri		4.745.549	606.392	1.736.884	5.615.892	3.589.946
Şüpheli alacak karşılığı	4	-	-	(30.448)	4.000	30.448
Faiz gideri		577.603	671.123	336.323	399.990	990.997
		1.942.710	1.954.739	1.329.968	1.291.935	(496.770)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler						
Ticari alacaklardaki değişim	4	(14.166)	151.043	168.532	(133.221)	38.252
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	6	(89.817)	458	458	3.542	26.717
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim	5-10	4.872	(49.262)	(58.630)	1.516	(8.680)
Ticari borçlardaki değişim	4	(169.540)	71.570	265.231	(87.744)	257.694
Diğer alacaklar ve duran varlıklardaki değişim	5-10	509.816	297.532	265.386	228.215	45.058
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	5-9	(65.425)	(48.566)	(55.701)	(157.425)	283.296
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		-	-	-	(56.786)	(53.845)
A. Faaliyetlerden elde edilen nakit		2.118.450	2.377.514	1.915.244	1.090.032	91.715
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları						
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(38.929)	(1.322)	(1.322)	(6.375)	(35.930)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(38.929)	(1.322)	(1.322)	(6.375)	(35.930)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları						
Kredi geri ödemeleri		(4.362.864)	(3.772.067)	(5.407.086)	(4.585.966)	(3.483.782)
Ödenen faizler		(457.877)	(671.123)	(336.323)	(399.990)	(990.997)
Sermaye artırım	11	-	3.200.000	4.700.000	9.700.000	-
İlişkili taraflara olan diğer borçlardaki (azalış) / artış		2.800.100	(2.901.894)	(2.901.894)	(3.499.135)	3.947.126
C. Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit akımları		(2.020.641)	(4.145.084)	(3.945.303)	1.214.909	(527.652)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış (A+B+C)		58.880	(1.768.892)	(2.031.381)	2.298.566	(471.864)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	21	312.947	2.344.328	2.344.328	45.762	517.626
E. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	21	371.827	575.436	312.947	2.344.328	45.762

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İklimya Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket") 6 Temmuz 2005 tarihinde kurulmuştur. İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'nin 30 Aralık 2019 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; Şirket unvanı "Tortum Elektrik Üretim A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Şirket üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen enerjinin veya kapasitenin müşterilere satış faaliyetinde bulunmak amacı ile kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu elektrik enerjisi üretmek maksadı ile termik, hidroelektrik, doğalgaz, akaryakıt, rüzgar ve jeotermal kaynaklara dayalı santraller kurmak bu tür kurulu santralleri kiralamak bunları işletmek ya da işlettirmek, bu maksatla yap işlet devret modeli ile ihale edilecek ihalelere katılmak ve bu ihaleler gereği işletmeler kurmak, bunları işletmek ve işlettirmektir.

Şirket'in kayıtlı adresi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz Apt. No:9/53 Maslak İstanbul'dur. Şirketin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 12 kişidir (31 Aralık 2019: 10 kişi).

Şirket'in konsolidasyona tabi iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır. Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'dir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, hidroelektrik santralının gerçeğe uygun değerlerinden yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlık grubundan arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine ve teçhizat ile gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Bununla birlikte, Şirket TTK gereğince hazırlanan finansal tablolarını yasal kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla Dipnot 2.7'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlemiştir. Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in muhasebe politikalarında cari yıl içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde, önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- b. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:
 - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
 - **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
 - **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin finansal tablolarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

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

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

Hasılat

Hasılat, elektrik enerjisi toptan satış ve doğrudan serbest tüketicilere satış faaliyetlerini içerir.

Üretimden Elektrik Satışı

Şirket'in santrali aracılığı ile üretilen elektrikten elde ettiği gelirlerdir. Şirket, 2014 yılından beri Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizmasından (YEKDEM) yararlanmaktadır.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Üretim için kullanımda tutulan hidroelektrik santrali, 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 değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde, düzenli aralıklarla yapılır. Söz konusu hidroelektrik santralin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu hidroelektrik santralin yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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

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

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. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

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.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, 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 kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme 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 dâhil) 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.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını 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 Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntem

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:

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve diğer kategorilerin içinde sınıflandırılmayan türev araç olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları raporlama döneminden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse duran varlıkların altında sınıflandırılırlar. Şirket, hidroelektrik santralının yeniden değerlendirilmesinden kaynaklı artışları gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirmektedir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;

Kur farkı kazanç ve kayıpları

- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı 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.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket 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 Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in 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

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

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

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 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 muhasebeleştirilmede 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 muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, 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.

İşletme, 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

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Ancak varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesine yönelik faaliyetlere uzun süreli ara verilen dönemler boyunca oluşan borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine ara verilir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilmektedir.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Finansal giderler (geri ödeme esnasındaki primler dâhil) tahakkuk esasından muhasebeleştirilir ve vadesinde ödenmeyen finansal giderler kredi borcuna ilave edilir.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 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 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. Şirket'in 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.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 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.

2.8 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.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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 kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Maddi Duran Varlıkların Faydalı Ömürlerinin Belirlenmesi

Şirket, sabit kıymetleri üzerinden dipnot 7'de belirtilen faydalı ömürleri kullanarak amortisman hesaplamaktadır. Şirket, her raporlama döneminin sonunda maddi duran varlıkların beklenen faydalı ömürlerini gözden geçirmektedir.

Şirket'in hidroelektrik santrali gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu hidroelektrik santrali, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan hidroelektrik santralinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş (*)	2.957.565	-	2.798.731	3.299.294
Ata Elektrik Enerjisi Top.Sat.A.Ş.	-	-	102.163	2.196.735
Diğer	-	-	1.000	905.000
	2.957.565	-	2.901.894	6.401.029

(*) 2020 yılında işletme sermayesi olarak kullanılmak üzere kısa vadeli finansman sağlanmış olup, faiz oranı %10 - %13,75 aralığındadır.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faiz gideri					
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	157.465	204.303	217.053	347.167	601.137
	<u>157.465</u>	<u>204.303</u>	<u>217.053</u>	<u>347.167</u>	<u>601.137</u>
Satışlar					
Ata Elektrik Enerjisi Top.Sat.A.Ş.	-	-	-	-	412.658
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>412.658</u>

30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile üst yönetime sağlanan faydalar 54.761 TL'dir (31 Aralık 2019, 2018, 2017: Bulunmamaktadır).

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar				
Ticari alacaklar	397.789	383.623	552.155	418.934
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(326.140)	(326.140)	(356.588)	(352.588)
	<u>71.649</u>	<u>57.483</u>	<u>195.567</u>	<u>66.346</u>

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	326.140	356.588	356.588	352.588	322.140
Dönem gideri / (tahsilatlar)	-	-	(30.448)	4.000	30.448
Kapanış bakiyesi	<u>326.140</u>	<u>356.588</u>	<u>326.140</u>	<u>356.588</u>	<u>352.588</u>

Ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2019, 2018, 2017: 30 gün).

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

b) Ticari Borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar				
Ticari borçlar	395.800	565.340	300.109	387.853
	<u>395.800</u>	<u>565.340</u>	<u>300.109</u>	<u>387.853</u>

Ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2019, 2018, 2017: 30 gün).

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>				
Ortaklardan Alacaklar	-	-	-	5.906
	-	-	-	5.906
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>				
Verilen depozito ve teminatlar	483.028	471.488	427.105	202.105
	483.028	471.488	427.105	202.105

b) Diğer Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>				
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	2.957.565	-	2.901.894	6.401.029
Ödenecek vergi ve fonlar	61.614	115.798	181.027	180.398
Personele borçlar	17.917	37.384	33.031	42.942
Diğer çeşitli borçlar	5.527	-	464	148.496
	3.042.623	153.182	3.116.416	6.772.865

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>				
Gelecek aylara ait giderler	89.817	-	458	4.000
	89.817	-	458	4.000

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in hidroelektrik santralının gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	Hidroelektrik		
	santrali	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	54.952.649	48.026	55.000.675
Alımlar	21.186	12.243	33.429
Yeniden değerlendirme artışı	2.860.587	-	2.860.587
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	57.834.422	60.269	57.894.691
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(6.852.649)	(31.189)	(6.883.838)
Dönem gideri	(1.031.773)	(4.305)	(1.036.078)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(7.884.422)	(35.494)	(7.919.916)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	49.950.000	24.775	49.974.775
Hidroelektrik			
Maliyet Değeri	santrali	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	51.331.816	46.704	51.378.520
Alımlar	-	1.322	1.322
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	51.331.816	48.026	51.379.842
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.581.814)	(25.641)	(5.607.455)
Dönem gideri	(953.125)	(4.135)	(957.260)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(6.534.939)	(29.776)	(6.564.715)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	44.796.877	18.250	44.815.127
Hidroelektrik			
Maliyet Değeri	santrali	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	51.331.816	46.704	51.378.520
Alımlar	-	1.322	1.322
Yeniden değerlendirme artışı	3.620.833	-	3.620.833
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	54.952.649	48.026	55.000.675
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.581.814)	(25.641)	(5.607.455)
Dönem gideri	(1.270.835)	(5.548)	(1.276.383)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(6.852.649)	(31.189)	(6.883.838)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	48.100.000	16.837	48.116.837
Hidroelektrik			
Maliyet Değeri	santrali	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	38.808.470	40.329	38.848.799
Alımlar	-	6.375	6.375
Değer düşüklüğü iptali ve yeniden değerlendirme artışı	12.523.346	-	12.523.346
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	51.331.816	46.704	51.378.520
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(4.410.253)	(20.978)	(4.431.231)
Dönem gideri	(1.171.561)	(4.663)	(1.176.224)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.581.814)	(25.641)	(5.607.455)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	45.750.002	21.063	45.771.065

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Hidroelektrik santrali</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	39.532.029	40.747	39.572.776
Alımlar	35.930	-	35.930
Değer düşüklüğü (-)	(759.489)	(418)	(759.907)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	38.808.470	40.329	38.848.799
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.259.233)	(17.662)	(3.276.895)
Dönem gideri	(1.151.020)	(3.316)	(1.154.336)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(4.410.253)	(20.978)	(4.431.231)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	34.398.217	19.351	34.417.568

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Hidroelektrik santrali	15- 40 yıl
Demirbaşlar	3-10 yıl
	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar (Lisanslar)	3 yıl

Şirket'in finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır.

Amortisman giderlerinin tamamı satışların maliyetine kaydedilmiştir.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

Şirket’in teminat, rehin ve ipoteklerine ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	TL karşılığı	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (*)			
-Teminat	37.809.955	271.000	4.112.461
Toplam	37.809.955	271.000	4.112.461
31 Aralık 2019	TL karşılığı	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (*)			
-Teminat	15.874.480	412.598	2.324.885
	15.874.480	412.598	2.324.885
31 Aralık 2018	TL karşılığı	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (*)			
-Teminat	18.497.095	245.000	3.030.500
	18.497.095	245.000	3.030.500
31 Aralık 2017	TL karşılığı	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (*)			
-Teminat	21.510.143	412.598	4.672.250
	21.510.143	412.598	4.672.250

(*) Teminat mektupları kredi kullanılan bankalara ve Kamu kuruluşlarına verilmiştir.

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	19.028	16.329	10.690	10.801
	19.028	16.329	10.690	10.801

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	76.371	9.000	8.975	14.131
	76.371	9.000	8.975	14.131

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılıkları	122.660	86.941	57.984	43.876
	122.660	86.941	57.984	43.876

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar ortalama % 4,86 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: % 4,86). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 3,50 (2019: % 3,50), 16 ve üzeri yıl çalışanlar için % 0 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı yılda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2019: 6.379,86 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış	86.941	57.984	57.984	43.876	23.139
Hizmet maliyeti	32.547	15.458	25.794	12.378	19.868
Faiz maliyeti	3.172	2.366	3.163	1.730	869
Kapanış bakiyesi	<u>122.660</u>	<u>75.808</u>	<u>86.941</u>	<u>57.984</u>	<u>43.876</u>

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer dönen varlıklar</u>				
Personel avansları	28.266	28.266	7.162	5.024
Diğer	34.906	39.778	2.252	-
	<u>63.172</u>	<u>68.044</u>	<u>9.414</u>	<u>5.024</u>
<u>Diğer duran varlıklar</u>				
Devreden KDV	2.299.212	2.820.568	3.130.337	3.583.552

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül		31 Aralık		31 Aralık		31 Aralık	
		2020	%	2019	%	2018	%	2017	
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	100	43.000.000	94,4	40.592.000	94,41	36.157.000	94,41	27.000.000	
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	-	5,6	2.408.000	5,59	2.143.000	5,59	1.600.000	
Nominal sermaye	100	<u>43.000.000</u>	100	<u>43.000.000</u>	100	<u>38.300.000</u>	100	<u>28.600.000</u>	

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'de sahip olduğu %5,6 oranındaki 2.408.000 TL nominal değerli 2.408.000 adet payın tamamı 17 Mart 2020 tarihinde Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'ye devredilmiştir. Bu işlem sonrasında Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin 43.000.000 TL ödenmiş sermayeli Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'de pay sahipliği oranı %94,4 den %100'e yükselmiştir.

Şirket'in sermayesi 43.000.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerde (31 Aralık 2019:1 TL, 2018, 2017: 1.000 TL) ve tamamı nama yazılı 43.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 43.000.000 adet, 31 Aralık 2018: 38.300 adet, 31 Aralık 2017: 28.600 adet pay).

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak -		1 Ocak -		1 Ocak -		1 Ocak -	
	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
	2020	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2017
Yurt içi satışlar	3.594.496	3.420.165	3.420.165	3.807.981	3.807.981	3.172.477	3.172.477	1.071.987
	<u>3.594.496</u>	<u>3.420.165</u>	<u>3.420.165</u>	<u>3.807.981</u>	<u>3.807.981</u>	<u>3.172.477</u>	<u>3.172.477</u>	<u>1.071.987</u>
Satışların maliyeti	1 Ocak -		1 Ocak -		1 Ocak -		1 Ocak -	
	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
	2020	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2017
Amortisman giderleri	1.036.842	957.260	957.260	1.276.383	1.276.383	1.176.224	1.176.224	1.154.336
Personel giderleri	694.052	462.389	462.389	639.106	639.106	338.612	338.612	393.785
Diğer giderler	459.222	244.061	244.061	351.861	351.861	11.692	11.692	314.044
	<u>2.190.116</u>	<u>1.663.710</u>	<u>1.663.710</u>	<u>2.267.350</u>	<u>2.267.350</u>	<u>1.526.528</u>	<u>1.526.528</u>	<u>1.862.165</u>

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri (-)	502.763	537.794	763.905	387.888	270.851
Pazarlama giderleri (-)	-	141.515	153.953	97.531	35.793
	<u>502.763</u>	<u>679.309</u>	<u>917.858</u>	<u>485.419</u>	<u>306.644</u>
a) Genel Yönetim Giderleri Detayı					
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	102.762	110.371	140.252	180.596	153.584
Dava, icra ve noter giderleri	-	-	-	120.737	-
Danışmanlık giderleri	216.117	277.451	465.484	44.987	92.945
Vergi, resim ve harçlar	121.774	21.761	66.449	1.831	-
Diğer	62.110	128.211	91.720	39.737	24.322
	<u>502.763</u>	<u>537.794</u>	<u>763.905</u>	<u>387.888</u>	<u>270.851</u>
b) Pazarlama Giderleri Detayı					
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Seyahat konaklama ve ulaşım giderleri	-	33.744	46.182	39.361	35.104
Danışmanlık gideri	-	107.771	107.771	57.928	-
Diğer	-	-	-	242	689
	<u>-</u>	<u>141.515</u>	<u>153.953</u>	<u>97.531</u>	<u>35.793</u>

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Amortisman giderleri	1.036.842	957.260	1.276.383	1.176.224	1.154.336
Personel giderleri	796.814	572.760	779.358	519.208	547.369
Danışmanlık giderleri	216.117	385.222	573.255	102.915	92.945
Seyahat konaklama ve ulaşım giderleri	-	33.744	46.182	39.361	35.104
Dava, icra ve noter giderleri	-	-	-	120.737	-
Vergi, resim ve harçlar	121.774	21.761	66.449	1.831	-
Diğer	521.332	372.272	443.581	51.671	339.055
	<u>2.692.879</u>	<u>2.343.019</u>	<u>3.185.208</u>	<u>2.011.947</u>	<u>2.168.809</u>

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:					
Kur farkı geliri	297	134.050	139.602	947.783	25.231
Diğer gelirler	42.583	23.988	95.563	12.623	6.607
	<u>42.880</u>	<u>158.038</u>	<u>235.165</u>	<u>960.406</u>	<u>31.838</u>
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler:					
Kur farkı gideri	(31.153)	(60.739)	(127.269)	(61.415)	(9.628)
Karşılık giderleri	-	-	-	-	(30.448)
Yapılandırma giderleri	-	-	-	-	(117.010)
Diğer giderler	(25.339)	(112.580)	(119.320)	(49.403)	(222.148)
	<u>(56.492)</u>	<u>(173.319)</u>	<u>(246.589)</u>	<u>(110.818)</u>	<u>(379.234)</u>

16. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Muhtelif banka giderleri	159.201	120.235	119.270	52.823	389.860
Komisyon giderleri	85.227	82.235	161.836	286.951	338.109
Diğer faiz giderleri	157.465	204.303	217.053	347.167	601.137
	<u>401.893</u>	<u>406.773</u>	<u>498.159</u>	<u>686.941</u>	<u>1.329.106</u>
Krediler üzerindeki toplam finansman giderleri	<u>5.006.486</u>	<u>952.977</u>	<u>2.131.346</u>	<u>7.236.300</u>	<u>3.507.621</u>
	<u>5.408.379</u>	<u>1.359.750</u>	<u>2.629.505</u>	<u>7.923.241</u>	<u>4.836.727</u>

Krediler üzerindeki finansman giderlerinin 4.745.549 TL tutarındaki kısmı kur farkı giderlerinden, 260.937 TL tutarındaki kısmı faiz giderlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2019: 606.392 TL kur farkı 346.585 TL faiz gideri).

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22).

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.

Ertelenmiş Vergi

Grup, 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 aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2019: %20).

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maddi duran varlıklar gerçeğe uygun düzeltmeleri	(1.656.385)	(992.666)	(989.533)	(986.319)
Şüpheli alacak karşılığı	(65.228)	(65.228)	(71.318)	(70.518)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(24.532)	(17.388)	(11.597)	(8.775)
Birikmiş izin yükümlülükleri	(15.274)	(1.800)	(1.795)	(2.826)
Geçmiş yıllar zararları	(1.348.559)	(1.348.559)	(1.435.037)	-
Diğer	(63.395)	(78.467)	(66.959)	(174.088)
Toplam	<u>(3.173.373)</u>	<u>(2.504.108)</u>	<u>(2.576.239)</u>	<u>(1.242.526)</u>
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı (-)	664.771	380.022	-	1.242.526
Net ertelenmiş vergi varlıkları	<u>(2.508.602)</u>	<u>(2.124.086)</u>	<u>(2.576.239)</u>	<u>-</u>

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:					
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	2.124.086	2.576.239	2.576.239	-	-
Gelir tablosunda	670.575	56.954	(90.070)	3.752.583	-
Özkaynak altında muhasabeleştirilen	(286.059)	-	(362.083)	(1.176.344)	-
Kapanış bakiyesi	<u>2.508.602</u>	<u>2.633.193</u>	<u>2.124.086</u>	<u>2.576.239</u>	<u>-</u>

18. FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Borçlar				
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	7.654.792	5.614.910	5.147.522	3.843.080
Uzun vadeli banka kredileri	8.152.036	9.846.972	13.984.562	14.259.078
	<u>15.806.828</u>	<u>15.461.882</u>	<u>19.132.084</u>	<u>18.102.158</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2020			
		Kısa vadeli	Uzun vadeli		
Avro	%1,04	7.654.792	8.152.036		
Avro	%1,04	5.614.910	9.846.972		
Avro	%1,04	5.147.522	13.984.562		
Avro	%1,04	3.843.080	14.259.078		
Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek		7.654.792	5.614.910	5.147.522	3.843.080
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek		5.399.192	5.052.123	5.050.699	1.893.342
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek		2.144.302	2.789.168	4.575.215	3.786.682
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek		608.542	1.562.307	2.525.877	3.786.682
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek		-	443.374	1.414.829	3.786.682
5 yıl ve daha uzun vadeli		-	-	417.942	1.005.690
		<u>15.806.828</u>	<u>15.461.882</u>	<u>19.132.084</u>	<u>18.102.158</u>

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam finansal borçlar	15.806.828	15.461.882	19.132.084	18.102.158
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	371.827	312.947	2.344.328	45.762
Net borç	15.435.001	15.148.935	16.787.756	18.056.396
Toplam özkaynak	36.403.508	37.678.779	31.828.255	12.941.793
Toplam sermaye	51.838.509	52.827.714	48.616.011	30.998.189
Net borç / Toplam sermaye oranı	<u>%29,78</u>	<u>%28,68</u>	<u>%34,53</u>	<u>%58,25</u>

b) Finansal risk faktörleri

Şirket'in 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.

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM 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 kalman kredi riskleri

30 Eylül 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	71.649	483.028	371.827
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	71.649	483.028	371.827
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)	-	326.140	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(326.140)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	57.483	471.488	312.947
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	57.483	471.488	312.947
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)	-	326.140	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(326.140)	-	-
- 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	-	-	-	-

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM 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 2018

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal

B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış

- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
	-	195.567	427.105	2.344.328
	-	-	-	-
	-	195.567	427.105	2.344.328
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	356.588	-	-
	-	(356.588)	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM 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 2017

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	66.346	208.011	45.762
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal	-	66.346	208.011	45.762
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	352.588	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(352.588)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM 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. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirket'in 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 yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır.

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

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, Şirket'in 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 Eylül 2020	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	15.806.828	16.652.272	2.409.567	5.751.664	8.491.041	-
Ticari borçlar	395.800	395.800	395.800	-	-	-
Diğer borçlar	3.042.623	3.042.623	3.042.623	-	-	-
Toplam yükümlülük	19.245.251	20.090.695	5.847.990	5.751.664	8.491.041	-

31 Aralık 2019	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	15.461.882	16.465.405	1.285.667	4.802.712	10.377.026	-
Ticari borçlar	565.340	565.340	565.340	-	-	-
Diğer borçlar	153.182	153.182	153.182	-	-	-
Toplam yükümlülük	16.180.404	17.183.927	2.004.189	4.802.712	10.377.026	-

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite riski yönetimi (devamı)

Likidite riski tablosu (devamı)

31 Aralık 2018	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	19.132.084	20.602.589	1.202.624	4.488.853	14.501.259	409.853
Ticari borçlar	300.109	300.109	300.109	-	-	-
Diğer borçlar	3.116.416	3.116.416	3.116.416	-	-	-
Toplam yükümlülük	22.548.609	24.019.114	4.619.149	4.488.853	14.501.259	409.853

31 Aralık 2017	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	18.102.158	19.847.852	873.000	3.528.384	10.417.397	5.029.071
Ticari borçlar	387.853	387.853	387.853	-	-	-
Diğer borçlar	6.772.865	6.772.865	6.772.865	-	-	-
Toplam yükümlülük	25.262.876	27.008.570	8.033.718	3.528.384	10.417.397	5.029.071

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. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
30 Eylül 2020		
Finansal yükümlülükler	(15.806.828)	(1.731.667)
Net varlık / (yükümlülük)	(15.806.828)	(1.731.667)
31 Aralık 2019		
Finansal yükümlülükler	(15.461.882)	(2.324.885)
Net varlık / (yükümlülük)	(15.461.882)	(2.324.885)
31 Aralık 2018		
Finansal yükümlülükler	(19.132.084)	(3.176.610)
Net varlık / (yükümlülük)	(19.132.084)	(3.176.610)
31 Aralık 2017		
Finansal yükümlülükler	(18.102.158)	(4.008.893)
Net varlık / (yükümlülük)	(18.102.158)	(4.008.893)

TORTUM ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'nin sahip olduğu 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 Eylül 2020 itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankadaki nakit	371.827	312.947	2.344.328	45.762
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	100.455	312.947	2.344.328	45.762
<i>Bloke mevduatlar</i>	271.372	-	-	-
	<u>371.827</u>	<u>312.947</u>	<u>2.344.328</u>	<u>45.762</u>