

**PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.**

**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-37
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-21
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 5 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24
NOT 8 TAAHHÜTLER	25
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	25-26
NOT 10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	27
NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	27
NOT 13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	28
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	28
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28
NOT 16 FİNANSMAN GİDERLERİ	29
NOT 17 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	29-30
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR	31
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	32-36
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
NOT 21 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	37
NOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	37
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.624.918	2.495.514
Nakit ve nakit benzerleri	22	1.668.756	1.950.699
Ticari alacaklar		640.668	334.493
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	640.668	334.493
Diğer alacaklar		41.289	41.289
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	5	41.289	41.289
Peşin ödenmiş giderler	6	212.106	76.380
Diğer dönen varlıklar	10	62.099	92.653
Duran Varlıklar		112.959.315	114.160.338
Diğer alacaklar		659.321	653.669
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	5	659.321	653.669
Maddi duran varlıklar	7	108.267.211	108.992.013
Maddi olmayan duran varlıklar		24.488	25.626
Peşin ödenmiş giderler	6	19.411	1.074
Ertelenmiş vergi varlıkları	17	1.825.834	2.259.677
Diğer duran varlıklar	10	2.163.050	2.228.279
TOPLAM VARLIKLAR		115.584.233	116.655.852

(*) Yeniden düzenleme etkileri dipnot 2'de açıklanmıştır.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.234.135	14.334.655
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	18	7.435.263	6.879.753
Ticari borçlar		494.216	257.977
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	494.216	257.977
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	9	40.702	42.908
Diğer borçlar	5	7.918	7.017.267
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3, 5	-	7.012.822
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		7.918	4.445
Kısa vadeli karşılıklar		131.560	78.758
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	131.560	78.758
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	124.476	57.992
Uzun Vadeli Yükümlülükler		33.023.954	29.902.848
Uzun vadeli borçlanmalar	18	27.823.893	29.651.978
Diğer borçlar	5	4.905.443	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3, 5	4.905.443	-
Uzun vadeli karşılıklar		294.618	250.870
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	294.618	250.870
ÖZKAYNAKLAR		74.326.144	72.418.349
Ödenmiş sermaye	11	31.095.331	60.000.000
Paylara ilişkin primler	11	3.570.000	3.570.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	11	57.475.737	57.475.737
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		57.475.737	57.475.737
Geçmiş yıl zararları		(19.722.719)	(51.481.669)
Dönem net karı		1.907.795	2.854.281
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		115.584.233	116.655.852

(*) Yeniden düzenleme etkileri dipnot 2'de açıklanmıştır.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2020
Hasılat	12	2.795.119	2.648.840
Satışların maliyeti (-)	12	(1.726.748)	(1.307.791)
Brüt kar		1.068.371	1.341.049
Genel yönetim giderleri (-)	13	(364.016)	(150.321)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	4.886.478	788
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(106.832)	(7.896)
Esas faaliyet karı		5.484.001	1.183.620
Finansman gelirleri		83.769	611.233
Finansman giderleri (-)	16	(3.226.132)	(3.251.205)
Vergi öncesi kar / (zarar)		2.341.638	(1.456.352)
Vergi geliri / (gideri)		(433.843)	291.888
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17	(433.843)	291.888
Dönem net karı / (zararı)		1.907.795	(1.164.464)
Pay başına kazanç / (kayıp)	20	0,112	(0,068)
Diğer kapsamlı gelir		-	15.670
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler</i>			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		-	20.090
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları, vergi etkisi	17	-	(4.420)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		1.907.795	(1.148.794)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler						Toplam
	Sermaye	Pay ihraç primleri / iskontoları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Dönem Net Karı / Zararı	
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	17.000.000	3.570.000	42.526.799	71.827	(29.384.744)	919.942	34.703.824
Transferler	-	-	-	-	919.942	(919.942)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	15.670	-	(1.164.464)	(1.148.794)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiye	17.000.000	3.570.000	42.526.799	87.497	(28.464.802)	(1.164.464)	33.555.030
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	60.000.000	3.570.000	57.475.737	-	(51.481.669)	2.854.281	72.418.349
Transferler	-	-	-	-	2.854.281	(2.854.281)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	1.907.795	1.907.795
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (*)	(28.904.669)	-	-	-	28.904.669	-	-
31 Mart 2021 itibarıyla bakiye	31.095.331	3.570.000	57.475.737	-	(19.722.719)	1.907.795	74.326.144

(*) Şirket, ana ortağı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile 31 Mart 2021 tarihinde birleşmiştir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2020
İşletme faaliyetlerinden elde edilennakit akımları	Dipnot Referansları		
Dönem zararı		1.907.795	(1.164.464)
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler		741.199	879.842
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	96.550	16.699
Faiz gelirleri / giderleri ile ilgili düzeltmeler		(4.510.982)	7.258
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ilgili düzeltmeler		2.671.074	2.219.378
Vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler	17	433.843	(291.888)
		1.339.479	1.666.825
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(306.175)	(1.741.246)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		236.239	115.935
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		3.819	4.367.420
		1.273.362	4.408.934
A. Faaliyetlerden elde edilen nakit			
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(15.259)	(8.139)
		(15.259)	(8.139)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.943.649)	(10.104.478)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		2.397.190	-
Alınan faizler		6.413	954
		(1.540.046)	(10.103.524)
C. Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit akımları			
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış (A+B+C)		(281.943)	(5.702.729)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	22	1.950.699	8.551.761
E. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	22	1.668.756	2.849.032

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket") (eski adıyla Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.) 18 Aralık 2007 tarihinde her nevi enerji tesisi inşa etmek, işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapmak amacıyla kurulmuştur.

Şirket, Adıyaman ili sınırları içerisinde Şifrin Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali tesisi için elektrik üretim lisansına sahiptir. Şirket 22 Kasım 2012 tarihinde 6,744 MW kurulu gücünde olan hidroelektrik santrali işletmeye açmış ve elektrik üretimlerine başlamıştır. Tesisin yıllık kapasite kullanım oranları, değişen iklim şartları ve mevsimsel etkilere göre değişkenlik gösterebilmektedir.

Şirket'in % 80 lik kısmı 30 Eylül 2020 tarihinde Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından satın alınmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin Şirket'teki payı % 70'dir.

Şirket, ana ortağı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Tortum Elektrik Üretim A.Ş. (Tortum) ile 31 Mart 2021 tarihinde birleşmiştir. Şirket, Tortum'u tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralarak bünyesinde birleştirmiştir. Bu birleşme ile Erzurum ili sınırları içerisinde Havva Hidroelektrik santraline sahip olmuştur. Havva Hidroelektrik santrali 7,49 MW kurulu güce sahiptir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 31.095.331 TL'dir. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin Şirket'teki payı % 83,60'tır.

Şirket Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Giz No: 9 Kat 15 D: 53 Maslak, Sarıyer / İstanbul adresinde mukimdir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 22'dir (31 Aralık 2020: 24).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek yorumları (“TFRS”) esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomi hakkında duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu’nun (“KGK”) tarafından yayımlanan TFRS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

“Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ile ilgili düzeltmeler

Kamu Gözetim Kurumu’nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazetede “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ile ilgili yayımlanmış olduğu ilke uyarınca, ortak kontrole tabi birleşmelerin “Hakların Birleşmesi” yöntemiyle geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Dipnot 1’de detayları anlatılan ortak kontrol altında gerçekleşen işlemler, “Hakların Birleştirilmesi” metoduna göre finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket’in Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından satın alınması 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla olmasından dolayı “Hakların Birleştirilmesi” metodu 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla uygulanmış ve bu kapsamda Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu yeniden düzenlenmiştir.

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Tortum Birleşmesi etkisi	Diğer Sınıflamalar	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar	1.884.465	611.049	-	2.495.514
Nakit ve nakit benzerleri	1.573.986	376.713	-	1.950.699
Ticari alacaklar	224.145	110.348	-	334.493
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	224.145	110.348	-	334.493
Diğer alacaklar	41.289	-	-	41.289
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	41.289	-	-	41.289
Peşin ödenmiş giderler	16.914	59.466	-	76.380
Diğer dönen varlıklar	28.131	64.522	-	92.653
Duran Varlıklar	59.459.595	54.990.924	(290.181)	114.160.338
Maddi duran varlıklar	59.286.709	49.705.304	-	108.992.013
Maddi olmayan duran varlıklar	15.515	10.111	-	25.626
Diğer alacaklar	156.297	497.372	-	653.669
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	156.297	497.372	-	653.669
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	2.549.858	(290.181)	2.259.677
Peşin ödenmiş giderler	1.074	-	-	1.074
Diğer duran varlıklar	-	2.228.279	-	2.228.279
TOPLAM VARLIKLAR	61.344.060	55.601.973	(290.181)	116.655.852

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Tortum Birleşmesi etkisi	Diğer Sınıflamalar	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.041.868	13.292.787	-	14.334.655
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlar	-	6.879.753	-	6.879.753
Ticari borçlar	27.491	230.486	-	257.977
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	27.491	230.486	-	257.977
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	1.100	24.877	16.931	42.908
Diğer borçlar	954.824	6.062.443	-	7.017.267
- İlişkili taraflara diğer borçlar	953.326	6.059.496	-	7.012.822
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.498	2.947	-	4.445
Kısa vadeli karşılıklar	-	78.758	-	78.758
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	78.758	-	78.758
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	58.453	16.470	(16.931)	57.992
Uzun Vadeli Yükümlülükler	23.565.323	6.627.706	(290.181)	29.902.848
Uzun vadeli borçlanmalar	23.157.598	6.494.380	-	29.651.978
Uzun vadeli karşılıklar	117.544	133.326	-	250.870
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	117.544	133.326	-	250.870
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	290.181	-	(290.181)	-
ÖZKAYNAKLAR	36.736.869	35.681.480	-	72.418.349
Ödenmiş sermaye	17.000.000	43.000.000	-	60.000.000
Paylara ilişkin primler / iskontolar	3.570.000	-	-	3.570.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	41.055.364	16.420.373	-	57.475.737
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	41.055.364	16.420.373	-	57.475.737
Geçmiş yıl zararları	(28.464.802)	(23.016.867) (*)	-	(51.481.669)
Dönem net karı / (zararı)	3.576.307	(722.026) (*)	-	2.854.281
TOPLAM YUKUMLULUKLER VE ÖZKAYNAKLAR	61.344.060	55.601.973	(290.181)	116.655.852

(*) 31 Aralık 2020 finansal tablolarında Tortum'un 1 Ocak - 30 Eylül 2020 tarihleri arasındaki karları geçmiş yıllar karları zararları hesabında, 1 Ekim - 31 Aralık 2020 tarihleri arasındaki karları ise dönem karı / zararı hesabında birleştirilmiştir.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 31 Mart 2021 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 işlemle 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.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren 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.
- **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 kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’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 içerdiklerini belirtir.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **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. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi**; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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,
- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

- (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 santralleri aracılığı ile üretilen elektrikten elde ettiği gelirlerdir. Şirket, Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizmasından (YEKDEM) yararlanmaktadır.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Üretim için kullanımda tutulan hidroelektrik santralleri, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler, raporlama tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer için defter 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 varlıklara 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.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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;
- 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 zararda 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.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 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 taşıyamaması 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.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 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, şerefîye 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.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve 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.

Pay Başına Kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırmabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Ertelenmiş vergiler

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

Şirket'in hidroelektrik santrali gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu hidroelektrik santralleri, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. Şirket'in mülkiyetinde bulunan hidroelektrik santrallerinin gerçeğe uygun değerini belirlemek için, değerlendirme çalışmaları 26 Ekim 2020 tarihinde 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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (*)	4.905.443	7.012.822
	<u>4.905.443</u>	<u>7.012.822</u>

(*) Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından finansman sağlanmış olup, % 20,57 ile iskonto edilmiştir.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler

Faiz gideri

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş

1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
361.292	-
<u>361.292</u>	<u>-</u>

Reeskont gelirleri

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş

1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
4.865.861	-
<u>4.865.861</u>	<u>-</u>

Üst düzey yönetime sağlanan fayda ve hizmetler

1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
59.020	4.800

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	640.668	334.493
	<u>640.668</u>	<u>334.493</u>

Ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2020: 30 gün).

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

b) Ticari Borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	494.216	257.977
	<u>494.216</u>	<u>257.977</u>

Ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2020: 30 gün).

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	41.289	41.289
	<u>41.289</u>	<u>41.289</u>
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	659.321	653.669
	<u>659.321</u>	<u>653.669</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	-	7.012.822
Diğer	7.918	4.445
	<u>7.918</u>	<u>7.017.267</u>
Uzun vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	4.905.443	-
	<u>4.905.443</u>	<u>-</u>

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	201.256	59.466
Verilen avanslar	10.850	16.914
	<u>212.106</u>	<u>76.380</u>
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	19.411	1.074
	<u>19.411</u>	<u>1.074</u>

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Hidroelektrik santralleri</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	120.672.377	178.579	120.850.956
Alımlar	-	14.766	14.766
31 Mart 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	120.672.377	193.345	120.865.722
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(11.780.103)	(78.840)	(11.858.943)
Dönem gideri	(733.897)	(5.671)	(739.568)
31 Mart 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(12.514.000)	(84.511)	(12.598.511)
31 Mart 2021 itibarıyla net defter değeri	108.158.377	108.834	108.267.211
<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Hidroelektrik santralleri</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	65.667.407	55.479	65.722.886
Alımlar	8.139	-	8.139
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.675.546	55.479	65.731.025
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.966.138)	(16.755)	(1.982.893)
Dönem gideri	(877.202)	(1.217)	(878.419)
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.843.340)	(17.972)	(2.861.312)
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	62.832.206	37.507	62.869.713

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 (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

31 Mart 2021	TL karşılığı	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
-Teminat	13.862.517	276.518	1.390.000
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-
Toplam	53.862.517	40.276.518	1.390.000
31 Aralık 2020	TL karşılığı	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
-Teminat	14.328.842	276.518	1.560.000
-Rehin	40.000.000	40.000.000	-
Toplam	54.328.842	40.276.518	1.560.000

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	40.702	41.808
Personele borçlar	-	1.100
	40.702	42.908

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	131.560	78.758
	131.560	78.758

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılıkları	294.618	250.870
	294.618	250.870

Kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
1 Ocak itibarıyla açılış	250.870	80.112
Hizmet maliyeti	40.841	16.699
Faiz maliyeti	2.907	8.212
Aktüeryal kayıp / kazanç	-	(20.090)
Kapanış bakiyesi	294.618	84.933

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA 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.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 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, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla karşılıklar ortalama % 4,70 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: % 4,70). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları % 3, (2020: % 3) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, karşılık hesaplanmasında 1 Mart 2021 tarihinde geçerli olan 7.638,96 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Mart 2020: 6.730,15 TL).

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	-	20.823
Personel avansları	28.266	28.266
Diğer	33.833	43.564
	<u>62.099</u>	<u>92.653</u>
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Devreden KDV	2.163.050	2.228.279
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Hesaplanan KDV	105.941	-
Ödenecek vergi ve fonlar	17.569	56.188
Diğer	966	1.804
	<u>124.476</u>	<u>57.992</u>

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2021	%	31 Aralık 2020
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	84%	25.995.831	70%	11.900.500
Halka açık kısım	16%	5.099.500	30%	5.099.500
Nominal sermaye	100	<u>31.095.331</u>	100	<u>17.000.000</u>
Tortum Elektrik Üretim A.Ş. (*)		-		43.000.000
Toplam		<u>31.095.331</u>		<u>60.000.000</u>

(*) Şirket, ana ortağı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile 31 Mart 2021 tarihinde birleşmiştir.

Şirket'in sermayesi 31.095.331 TL olup her biri 1 TL nominal değerde (31 Aralık 2020:1 TL), 1.360.000 adet nama yazılı (A) Grubu ve 29.735.331 adet hamiline yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 31.095.331 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 17.000.000 adet pay, 1.360.000 adet nama yazılı (A) Grubu ve 15.640.000 adet hamiline yazılı (B) Grubu).

Paylara ilişkin primler/iskontolar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Hisse senedi ihraç primleri	<u>3.570.000</u>	<u>3.570.000</u>

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi duran varlık değerlendirme artışları	<u>57.475.737</u>	<u>57.475.737</u>

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yurt içi elektrik satışları	<u>2.795.119</u>	<u>2.648.840</u>
	<u>2.795.119</u>	<u>2.648.840</u>
Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Amortisman giderleri	738.311	879.842
Personel giderleri	500.207	120.914
Elektrik üretim maliyeti	313.502	290.336
Bakım giderleri	8.261	-
Diğer giderler	166.467	16.699
	<u>1.726.748</u>	<u>1.307.791</u>

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<u>Genel yönetim giderleri</u>		
Personel giderleri	113.808	87.614
Danışmanlık giderleri	114.275	2.000
Vergi, resim ve harçlar	46.842	-
Amortisman giderleri	2.888	-
Diğer	86.203	60.707
	<u>364.016</u>	<u>150.321</u>

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Amortisman giderleri	741.199	879.842
Personel giderleri	614.015	208.528
Elektrik üretim maliyeti	313.502	290.336
Danışmanlık giderleri	114.275	2.000
Bakım giderleri	8.261	-
Diğer	252.670	77.406
	<u>2.090.764</u>	<u>1.458.112</u>

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</u>		
Reeskont gelirleri	4.865.861	-
Diğer gelirler	20.617	788
	<u>4.886.478</u>	<u>788</u>
	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</u>		
Diğer giderler	(106.832)	(7.896)
	<u>(106.832)</u>	<u>(7.896)</u>

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kur farkı geliri	75.959	610.269
Faiz ve vade farkı gelirleri	7.810	964
	<u>83.769</u>	<u>611.233</u>
	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kur farkı gideri	2.789.547	2.547.890
Faiz gideri	362.689	8.222
Kredi yapılandırma gideri	-	694.216
Komisyon giderleri	72.146	-
Diğer giderler	1.750	877
	<u>3.226.132</u>	<u>3.251.205</u>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(433.843)	291.888
	<u>(433.843)</u>	<u>291.888</u>

Kurumlar Vergisi

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

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. 2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2020: %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.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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 (2020: %22).

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi duran varlıklar gerçeğe uygun düzeltmeleri	(82.078)	214.404
Şüpheli alacak karşılığı	(65.228)	(65.228)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(58.924)	(52.524)
Birikmiş izin yükümlülükleri	(26.312)	(15.751)
Geçmiş yıllar zararları	(1.520.673)	(2.331.243)
Diğer	(72.619)	(9.335)
Net ertelenmiş vergi varlıkları	<u>(1.825.834)</u>	<u>(2.259.677)</u>

Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	2.259.677	(5.042.295)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(433.843)	291.888
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	-	(4.420)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.825.834</u>	<u>(4.754.827)</u>

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Finansal Borçlar</u>		<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları		7.435.263	6.879.753
Uzun vadeli banka kredileri		27.823.893	29.651.978
		<u>35.259.156</u>	<u>36.531.731</u>
		<u>31 Mart 2021</u>	
<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>Kısa vadeli</u>	<u>Uzun vadeli</u>
Avro	%1,04 - % 2,5	7.435.263	26.211.207
TL	%12	-	1.612.686
		<u>7.435.263</u>	<u>27.823.893</u>
		<u>31 Aralık 2020</u>	
<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	
Avro	%1,04 - % 2,5	6.879.753	28.039.292
TL	%12	-	1.612.686
		<u>6.879.753</u>	<u>29.651.978</u>
<u>Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:</u>		<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
1 yıl içerisinde ödenecek		7.435.263	6.879.753
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek		3.996.235	3.777.786
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek		1.406.098	2.116.066
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek		-	600.528
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek		-	-
5 yıl ve daha uzun vadeli		22.421.560	23.157.598
		<u>35.259.156</u>	<u>36.531.731</u>

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borçlar	35.259.156	36.531.731
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	1.668.756	1.950.699
Net borç	33.590.400	34.581.032
Toplam özkaynak	74.326.144	72.418.349
Toplam sermaye	107.916.544	106.999.381
Net borç / Toplam sermaye oranı	%31,13	%32,32

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.

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi risk yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2021	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	640.668	700.610	1.668.693
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	640.668	700.610	1.668.693
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2020	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	334.493	694.958	1.950.686
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	334.493	694.958	1.950.686
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA 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 YEKDEM'den faydalanılması sebebiyle sınırlıdır.

b.2) Likidite riski yönetimi

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

Aşağıdaki tablo, 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

31 Mart 2021	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Banka kredileri	35.259.156	40.704.991	2.548.133	5.283.398	5.602.361	27.271.099
Ticari borçlar	494.216	494.216	494.216	-	-	-
Diğer borçlar	4.913.361	9.779.222	7.918	-	9.771.304	-
Toplam yükümlülük	40.666.733	50.978.429	3.050.267	5.283.398	15.373.665	27.271.099

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Banka kredileri	36.531.731	41.781.970	1.720.828	5.581.513	6.789.723	27.689.906
Ticari borçlar	257.977	257.977	257.977	-	-	-
Diğer borçlar	7.017.267	7.017.267	7.017.267	-	-	-
Toplam yükümlülük	43.806.975	49.057.214	8.996.072	5.581.513	6.789.723	27.689.906

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3) Kur riski yönetimi

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

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
31 Mart 2021			
Parasal finansal varlıklar	642.088	76.994	106
Finansal yükümlülükler	(33.646.470)	-	(3.442.411)
Net varlık / (yükümlülük)	<u>(33.004.382)</u>	<u>76.994</u>	<u>(3.442.305)</u>
31 Aralık 2020			
Parasal finansal varlıklar	565.400	76.994	25
Finansal yükümlülükler	(34.919.045)	-	(3.876.491)
Net varlık / (yükümlülük)	<u>(34.353.645)</u>	<u>76.994</u>	<u>(3.876.466)</u>

b.3) Kur riski yönetimi

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in yabancı para kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda oluşan artış ifade eder.

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2021		
Yabancı paranın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / (yükümlülük)	(3.364.543)	3.364.543
- Avro net etki	(3.364.543)	3.364.543
- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	64.105	(64.105)
- ABD Doları net etki	64.105	(64.105)
	<u>(3.300.438)</u>	<u>3.300.438</u>

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2020		
Yabancı paranın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
- Avro net varlık / (yükümlülük)	(3.491.882)	3.491.882
- Avro net etki	(3.491.882)	3.491.882
- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	56.517	(56.517)
- ABD Doları net etki	56.517	(56.517)
	<u>(3.435.365)</u>	<u>3.435.365</u>

PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Pay başına kazanç :		
Pay başına kazanç :		
Dönem net karı	1.907.795	(1.164.464)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	17.000.000	17.000.000
Pay Başına Kazanç / (kayıp) – TL, tam	0,112	(0,068)

21. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile birleşme yoluyla devralınan 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 31 Mart 2021 itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	63	13
Bankadaki nakit	1.668.693	1.950.686
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	639.023	1.025.348
<i>Bloke mevduatlar</i>	1.029.670	925.338
	1.668.756	1.950.699

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.