

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş. BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan 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. Dikkat Çekilen Hususlar

Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 2’de açıklandığı üzere 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup daha önceki dönemlerde ilişkili taraflardan diğer alacaklar ve ilişkili taraflara diğer borçlar hesap gruplarında takip ettiği ilişkili taraflarına olan alacak ve borç bakiyelerini nitelikleri doğrultusunda ayırtmış ve karşılaştırmalı sunulan önceki dönem konsolide finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan ticari alacaklar ve ilişkili taraflara ticari borçlar hesap gruplarına sınıflandırmıştır.

Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 29’da açıklandığı üzere 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup’un diğer duran varlıklar hesap grubunda devam eden 54.383.228 TL tutarında yatırımlarına ilişkin olarak vermiş olduğu sipariş avansları mevcuttur. Grup yönetimi bu avansların termik santral inşaatı ile ilgili verilmiş olup takip eden dönemlerde maddi duran varlıklara devredileceğini belirtmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla söz konusu avansların 6.044.530 TL kısmı hareketsiz olup Grup yönetimi takip eden dönemde ilgili avans hesaplarının takibi ve kapatılmasına yönelik çalışmalar yapmayı planlamaktadır. Konsolide finansal tablolarda söz konusu tutarlar için herhangi bir düzeltme veya sınıflandırma içermemektedir.

4. İşletmenin Sürekliliği

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Grup’un sırasıyla 2.338.569 TL, 249.136.511 TL tutarlarında sürdürülen faaliyet zararı bulunmaktadır. Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerini 183.617.066 TL tutarında (31 Aralık 2020: 587.576.783 TL) karşılamamaktadır. Sürdürülen faaliyet zararının önemli bir kısmı yatırım döneminde termik santraller için Grup tarafından kullanılan döviz kredilerin kur farklarından kaynaklanmış olup Grup tarafından hazırlanan 2022-2030 yıllarını kapsayan gelir ve maliyet projeksiyonlarda sürdürülen faaliyet kârı elde edilmesi öngörülmektedir. Ayrıca Grup tarafından hazırlanan gelir bütçesi kapsamında ileriki tarihlerde gerçekleşme olasılığı yüksek yabancı para endeksli satış tutarlarından kaynaklanan yabancı para kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır. Rapor tarihi itibarıyla Grup’un bankalar ile yapmış olduğu yapılandırma sözleşmeleri kapsamında banka kredilerinin vadeleri 2030 yılına kadar yayılmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup’un geçmiş dönem zararları toplamı 514.466.010 TL’dir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup’un özkaynakları toplamı 3.665.632.853 TL (31 Aralık 2020: 788.185.391 TL) olup özkaynaklarının 2.915.589.353 TL (31 Aralık 2020: 728.846.503) tutarındaki kısmı maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan yeniden değerlendirme ölçüm kazançlarına aittir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup’un 326.193.421 TL tutarındaki gelecek dönemlere devreden kullanılmamış mali zararları üzerinden, vergi avantajından yararlanılacağı öngörüsüyle 75.024.487 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı ayrılmış olduğuna dikkat çekmek isteriz. Grup önceki dönemlerden taşınan mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayırmamış olup, cari dönemde tahminlerini revize ederek hazırlamış olduğu bütçe, gelir projeksiyonları ve varsayımlar doğrultusunda ilerideki dönemlerde taşınan mali zararların kullanabileceğini ve vergilendirilebilir karlara mahsup edileceğini öngörmektedir. TMS 12 Gelir Vergisi Standardı uyarınca ilerideki dönemlerde, geçmiş yıl mali zararlarının ve vergi avantajlarının mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edebileceğinin kuvvetle muhtemel olması durumunda ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Taşınan mali zararlardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığının ileriki dönemlerde kullanılabilmesi, Grup’un gelecek dönemlerde öngördüğü bütçe ve planlarının gerçekleşmesiyle birlikte taşınan mali zararların mahsup edilmesine yeterli olacak vergiye tabi gelir elde etmesine bağlıdır.

Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 2’de ayrıntılı olarak belirtildiği üzere, Grup’un faaliyetlerinin sürekliliğine yönelik Grup Yönetiminin açıklamaları ve planları açıklanmıştır. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

5. Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca; İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiştir;

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Nakit Akış Riskinden Korunma Muhasebesi	
<p>Grup, Elektrik Üretim Anonim Şirketi ile 2030 yılı sonuna kadar bütçelemiş olduğu elektrik enerjisi satışları ile elektrik üretimi yatırımına istinaden almış olduğu Avro cinsinden kredilerini ilişkilendirmektedir. Sözleşmeye bağlı olan satışları ABD\$ para birimine endeksli olup bu sözleşmeler Türk Lirası ile ABD\$ arasındaki kur değişimlerinden etkilenmektedir. Şirket, maruz kaldığı bu kur riskini Avro para birimi cinsinden borçlandığı kredileriyle koruma altına almaktadır.</p> <p>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında sınıflandırılan nakit akış riskinden korunma kayıplarının tutarı 425.193.010 TL olup konsolide finansal tablolar açısından tutarsal olarak önemli bir seviyededir.</p> <p>Nakit akış riskinden korunma muhasebesi yapısal olarak kompleks olup denetimi mesleki uzmanlık gerektiren bir konu olduğundan dolayı tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Şirket'in nakit akış riskinden korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisinin resmi tanımı ve dokümantasyonu, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardında belirtilen finansal riskten korunma muhasebesine ilişkin tanımlar çerçevesinde incelenmiştir. Şirket için danışman bir hizmet kuruluşu tarafından hazırlanan nakit akım riskinden korunma muhasebesi modeli hesaplamaları, risk yönetim stratejisi, risk yönetim amaçları, riskten korunma ilişkisi, korunulan riskin niteliği, kredi riskinden korunma etkinliğinin ölçüm yöntemi incelenmiş ve söz konusu finansal aracın TFRS 9 Standardı uyarınca korunma şartlarını sağlayan korunma ilişkisinin parçası olduğu gözden geçirilmiştir.</p> <p>Grup korunma muhasebesi işlemine konu olan ABD\$ alacaklarını 2030 yılı sonuna kadar yapılacak olan dövizli satışları ile ilişkilendirmiştir. Nakit akış riskinden korunma işlemine konu olan elektrik enerjisi satış fiyatlarının yönetim tarafından onaylanan bütçe ile uyumluluğu kontrol edilmiştir. Söz konusu Avro kredilerin geri ödeme planları kredi sözleşmelerinden ve banka mutabakatlarından kontrol edilmiştir.</p> <p>Konuya ilişkin gerçekleştirilen muhasebe kaydının matematiksel doğruluğu ve muhasebeleştirilmesi kontrol edilmiştir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesi ile ilgili konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

5. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Aktifleştirilen Maden Varlıkları	
<p>Grup aşağıda belirtilen durumlarda yapılan harcamaları aktifleştirmektedir;</p> <p>Maden sahalarında yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda ve,</p> <p>Dönem içerisinde her bir açık ocak cevher yatağında cevherin tanımlanan kısmına erişimi kolaylaştıran dekapaj çalışması yapılırken katlanılan direkt maliyetler ile dekapaj çalışması ile ilişkilendirilebilen genel üretim giderlerini aktifleştirmektedir.</p> <p>Açık ocak maden sahası geliştirme aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanma maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolardaki payı ve ilgili maliyetlerin aktifleştirilmesi sürecinde uygulanan yönetim muhakemeleri, nedeniyle bu konu, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Her maden sahası ile ilgili olarak aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin içeriğinin değerlendirilmesi,</p> <p>Yönetim değerlendirmelerinin uygunluğunun test edilmesi,</p> <p>Grup'un maden sahalarından sorumlu departmanlarında bulunan yöneticiler ile görüşmeler yapılması,</p> <p>Geliştirme maliyetlerine ilişkin detay testlerin yapılması,</p> <p>Gelecekte beklenen ekonomik faydanın Grup'un tahminlerine ve geçmiş dönem performansına göre incelenmesi,</p> <p>Rehabilitasyon maliyetlerinin önceki dönemler ile karşılaştırılarak test edilmesi,</p> <p>Aktifleştirilen maden varlıklarına ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlar	
<p>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında, kısa vadeli yükümlülüklerinin %55'ni oluşturan 710.380.005 TL tutarında kısa vadeli finansal borcu ve toplam uzun vadeli yükümlülüklerinin ise %89'unu oluşturan 1.787.131.315 TL tutarında uzun vadeli finansal borcu bulunmaktadır.</p> <p>Kısa ve uzun vadeli finansal borçlara ilişkin detaylar Not 47'de yer almaktadır.</p> <p>Grup finansal borçlarının kur değerlemeleri ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Finansal borçların hesaplanması ve mutabakatı tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Denetim prosedürlerimiz finansal borçların doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır.</p> <p>Grup'un finansal borçlara ilişkin uyguladığı muhasebe politikaları ve bunların uygulama esasları değerlendirilmiştir,</p> <p>Finansal borçların gerçekliği banka ve finans kurumları ile yapılan dış teyitlerle sorgulanmıştır,</p> <p>Grup tarafından finansal borçlar için yapılan kur değerlemeleri, iskonto ve tahakkuk çalışmaları yeniden hesaplanarak test edilmiştir.</p> <p>Konsolide finansal borçlara ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

5. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi	
<p>Dipnot 2 ve 14'te detaylı olarak açıklandığı üzere Grup maddi duran varlıkları içerisinde yer alan arsa ve arazilerini, binalarını, makine, tesis ve cihazlarını ve araçlarını bağımsız gayrimenkul değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına istinaden yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlemiştir.</p> <p>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sırasıyla 168.253.152 TL, 2.064.999 TL, 4.966.514.140 TL, 24.362.567 TL tutarında net defter değeri olan arsa ve arazi, bina, makine, tesis ve cihazlar ve taşıtlar Grup'un toplam varlıklarının %74'ünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme yöntemlerinin önemli tahmin ve varsayım içermesi nedeniyle maddi duran varlık değerlemesi tarafımızdan kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>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.</p> <p>Arsa ve arazi, bina, makine, tesis ve cihazlar ile taşıtlar hesabı üzerinde Grup'un bağımsız değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen gerçeğe uygun değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.</p> <p>Kullanılan değerlendirme metodunun doğruluğunu, ilgili gayrimenkullerin kullanım amaçları ile birlikte değerlendirilerek kontrol edilmiş ve gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metrekareler ile ilgili gayrimenkullerin tapu kayıtları karşılaştırılmıştır.</p> <p>Uzman değerlendirme kuruluşu şirketi tarafından gelir yöntemine göre varlık değerinin hesabında kullanılan veri ve girdilerin tutarlılığı ve varsayımların uygunluğu incelenmiş, piyasa koşulları ile karşılaştırılmıştır.</p> <p>Değerleme şirketinin Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yetkilendirilmiş değerlendirme kuruluşları listesinde olduğu ve değerlemeyi yapan uzmanların Sermaye Piyasası Faaliyetlerine ilişkin lisanslara sahip oldukları kontrol edilmiştir. Ayrıca yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirilmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TMS 16 uyarınca uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır.</p>

5. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi	
<p>Grup'un fiili faaliyet konusu, elektrik üretimi, üretilen elektrik enerjisinin satışı ile çıkarılan kömür madenlerinin satış faaliyetlerini yürütmektir. Grup'un konsolide performans değerlendirmesinde hasılat, en önemli göstergedir.</p> <p>31 Aralık 2021 tarihinde sonra eren hesap dönemi içerisinde Grup toplam 1.445.601.491 TL hasılat elde etmiştir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur.</p> <p>Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2 ve 31'de yer almaktadır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontroller tasarımı ve işleyiş etkinliği değerlendirilmiştir.</p> <p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Konsolide finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürler gerçekleştirilmiştir.</p> <p>Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri (kömür satışları) ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi sağlanmıştır.</p> <p>Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmiş ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir.</p> <p>Enerji piyasası işleyişinden kaynaklanan özellikli durumlar nedeni ile gelir ve gider tahakkuku yapılan alış ve satış tutarlarının izleyen dönemde düzenlenen ve alınan faturalar ile, yoksa hesaplanan tahakkuklara ilişkin olarak ticari birimlerden tahminlerin kesinliğini sağlayacak bilgilerin elde edilmesi ve tahakkuk tutarlarının doğrulanması sağlanmıştır.</p>
Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Stokların muhasebeleştirilmesi	
<p>31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda yer alan 293.667.516 TL tutarındaki toplam stok içerisinde yer alan 9.154.429 TL tutarındaki ilk madde ve malzeme ile 97.294.516 TL tutarındaki mamullerin zarar görmesi, dışsal faktörler nedeniyle kısmen veya tamamen değerini kaybetmesi ya da satış fiyatının düşmesi durumunda geri kazanılamaması ve ekonomik faktörler gibi nedenlerle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır.</p> <p>Stoklara ilişkin detaylar Not 10'da yer almaktadır.</p> <p>Yönetimin tahmin ve varsayımları sonucu cari dönemde stoklarla ilgili herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Bu tahmin ve varsayımlar, yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stokların değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stoklar denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, stoklarla ilgili olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikası anlaşılması ve uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Grup yönetimi ile stokların zarar görmesi, dışsal faktörler nedeniyle kısmen veya tamamen değerini kaybetmesi ya da satış fiyatının düşmesi durumunda geri kazanılamaması sebebiyle stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmüştür.</p> <p>Stok devir hızı önceki yıl ile karşılaştırılmıştır.</p> <p>Yönetimin tahmin ve varsayımları sonucu cari dönemde stoklarla ilgili herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaması hususu değerlendirilmiştir.</p> <p>Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan ıskontolar düşülmüş satış fiyatları örnekleme yoluyla test edilmiştir.</p>

6. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup konsolide finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

7. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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 bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak 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.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil içinde bulunulan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide 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.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide 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 Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz.

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 ilgili etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

7. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Mart 2022 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01.01.-31.12.2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- TTK'nin 402. Maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu ortak baş denetçi Nazım Hikmet'tir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Nazım Hikmet
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 9 Mart 2022

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları.....	1-3
Kâr Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları.....	4
Özkaynaklar Değişim Tabloları.....	5
Nakit Akış Tabloları.....	6
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	14
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	33
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	33
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	34
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	40
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	41
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	41
10. STOKLAR	42
11. CANLI VARLIKLAR.....	42
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	43
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	43
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	44
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	45
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR.....	46
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	46
18. ŞEREFİYE	47
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	47
20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	48
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....	49
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	49
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	49
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	50
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	50
26. TAAHHÜTLER	54
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	54
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	56
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	57
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	58
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	63
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	63
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	63
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	65
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	65
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	66
37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ.....	66
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	67
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	67
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	68
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	70
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	71
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	71
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	71
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	71
46. TÜREV ARAÇLAR.....	71
47. FİNANSAL ARAÇLAR	72
47. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	75
48. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	84
49. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	86
50. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	86
51. TMS'YE İLK GEÇİŞ	86
52. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	86
53. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	88
54. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KÂR (FVAÖK).....	88

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE
FINANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	173.258.224	15.431.240
Ticari Alacaklar	6-7	235.565.363	188.601.886
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	44.739.829	28.895.916
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	190.825.534	159.705.970
Diğer Alacaklar	6-9	45.249.165	32.412.266
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	17.332.891	11.930.535
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	27.916.274	20.481.731
Stoklar	10	293.667.516	193.712.243
Peşin Ödenmiş Giderler	12	17.571.292	20.118.368
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	1.350.839	339.428
Diğer Dönen Varlıklar	29	346.182.795	64.895.761
ARA TOPLAM		1.112.845.194	515.511.192
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	695.092	596.919
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.113.540.286	516.108.111
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	6-9	1.681.677	1.352.461
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.681.677	1.352.461
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	45.298.867	27.264.636
Maddi Duran Varlıklar	14	5.565.559.866	2.521.085.578
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	82.658.049	80.599.342
<i>Şerefiye</i>	18	--	--
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	82.658.049	80.599.342
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	3.831.679	4.609.858
Peşin Ödenmiş Giderler	12	5.097.487	4.679.123
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	96.623.790	171.470.932
Diğer Duran Varlıklar	29	54.383.228	78.912.655
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.855.134.643	2.889.974.585
TOPLAM VARLIKLAR		6.968.674.929	3.406.082.696

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 2022 tarih ve 2022/4 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE
FINANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.12.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	83.777.019	100.638.111
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	2.038.464	7.637.538
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	624.564.522	420.115.199
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	3.525.719	78.263.971
Ticari Borçlar	6-7	298.874.477	280.689.768
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	6.234.285	5.275.388
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	292.640.192	275.414.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	27	9.421.210	5.582.269
Diğer Borçlar	6-9	148.902.195	113.534.903
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	103.177.640	89.852.531
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	45.724.555	23.682.372
Ertelenmiş Gelirler	12	63.021.514	49.912.503
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	40	1.732.861	803.764
Kısa Vadeli Karşılıklar	25-27	7.218.687	6.510.828
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	27	5.253.619	4.045.253
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	1.965.068	2.465.575
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	54.080.684	39.996.040
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.297.157.352	1.103.684.894
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.782.415.119	1.487.422.249
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	4.716.196	549.788
Diğer Borçlar	6-9	30.976.050	12.327.731
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	30.976.050	12.327.731
Uzun Vadeli Karşılıklar	25-27	2.441.380	1.460.981
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	2.256.336	1.275.937
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	25	185.044	185.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	181.609.680	10.655.111
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	3.726.299	1.796.551
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.005.884.724	1.514.212.411

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 9 Mart 2022 tarih ve 2022/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş Konsolide	Geçmiş Konsolide
	Dipnot		
	Referansları		
KAYNAKLAR		31.12.2021	31.12.2020
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.663.391.009	795.824.435
Ödenmiş Sermaye	30	1.400.000.000	600.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	258.850.762	60.094.073
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	2.873.488.215	687.441.673
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</i>		2.915.589.353	728.846.503
<i>Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	30	(42.101.138)	(41.404.830)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(415.882.714)	(645.109)
<i>Yabancı Para Çevirim Farkları</i>		10.297.714	--
<i>Riskten Korunma Kazanç/(Kayıpları)</i>	46	(425.193.010)	--
<i>Diğer Kazanç/(Kayıplar)</i>	30	(987.418)	(645.109)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Sermaye Avansları		--	--
Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)	30	(514.466.010)	(326.903.703)
Net Dönem Kârı/(Zararı)	41	38.892.538	(246.670.717)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	2.241.844	(7.639.044)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.665.632.853	788.185.391
TOPLAM KAYNAKLAR		6.968.674.929	3.406.082.696

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 9 Mart 2022 tarih ve 2022/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2021 YILINA AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem İncelemeden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmiş Konsolide
KÂR VEYA ZARAR KISMI		31.12.2021	31.12.2020
Hasılat	31	1.445.601.491	975.140.238
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(1.063.179.164)	(738.059.056)
BRÜT KÂR/(ZARAR)		382.422.327	237.081.182
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(42.276.860)	(29.036.317)
Pazarlama Giderleri (-)	33	(11.712.743)	(19.294.843)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	51.611.665	52.604.995
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(119.111.563)	(59.013.283)
ESAS FAALİYET KÂRI/(ZARARI)		260.932.826	182.341.734
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	417.405	368.270
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(239.985)	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	16	18.034.231	25.165.763
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)		279.144.477	207.875.767
Finansman Gelirleri	37	368.774.146	189.196.751
Finansman Giderleri (-)	37	(810.337.473)	(851.314.626)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/(ZARARI)		(162.418.850)	(454.242.108)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		160.080.281	205.105.597
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	40	(1.732.862)	(803.764)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	40	161.813.143	205.909.361
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/(ZARARI)		(2.338.569)	(249.136.511)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/(ZARARI)	39	98.173	21.614
DÖNEM KÂRI/(ZARARI)		(2.240.396)	(249.114.897)
Dönem Kârı/(Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(41.132.934)	(2.444.180)
Ana Ortaklık Payları	30	38.892.538	(246.670.717)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,044279	(0,455055)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	2.192.104.450	(368.583)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)		2.713.099.609	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(444.557)	(472.542)
Vergi Etkisi	40	(520.550.602)	103.959
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(425.193.010)	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	46	(533.861.963)	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	40	108.668.953	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.766.911.440	(368.583)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.764.671.044	(249.483.480)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		365.105.975	(2.447.796)
Ana Ortaklık Payları		1.399.565.069	(247.035.684)

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 9 Mart 2022 tarih ve 2022/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2021-31.12.2021 DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Birikmiş Kârlar														
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Yabancı Para Çevirim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Diğer Kazanç / (Kayıplar)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Sermaye Avansları	Yeniden Değerleme Artış Fonu	Geçmiş Yıllar Kâr / (Zararları)	Net Dönem Kârı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2020 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.260.507	--	--	(276.526)	639.252	73.037.136	728.846.503	(127.047.541)	(187.686.475)	806.043.942	(13.794.555)	792.249.387
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	--	--	--	(368.583)	--	--	--	--	--	(368.583)	--	(368.583)
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	(73.037.136)	--	(187.686.475)	187.686.475	(73.037.136)	--	(73.037.136)
Sermaye Artırımı	305.257.050	--	--	31.833.566	--	--	--	--	--	--	--	--	337.090.616	--	337.090.616
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/(Azalış)	--	--	(15.064.000)	--	--	--	--	--	--	--	(12.169.687)	--	(27.233.687)	8.599.691	(18.633.996)
Net Dönem Kârı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(246.670.717)	(246.670.717)	(2.444.180)	(249.114.897)
31 Aralık 2020 Bakiye	600.000.000	21.868.966	(41.404.830)	60.094.073	--	--	(645.109)	639.252	--	728.846.503	(326.903.703)	(246.670.717)	795.824.435	(7.639.044)	788.185.391
01 Ocak 2021 Bakiye	600.000.000	21.868.966	(41.404.830)	60.094.073	--	--	(645.109)	639.252	--	728.846.503	(326.903.703)	(246.670.717)	795.824.435	(7.639.044)	788.185.391
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	--	10.297.714	--	(342.309)	--	--	2.192.446.759	--	--	2.202.402.164	--	2.202.402.164
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/(Azalış)	--	--	(696.308)	--	--	--	--	--	--	(5.703.909)	59.108.410	--	52.708.193	(23.335.178)	29.373.015
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(246.670.717)	246.670.717	--	--	--
Sermaye Artırımı	800.000.000	--	--	198.756.689	--	--	--	--	--	--	--	--	998.756.689	74.349.000	1.073.105.689
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	--	--	--	--	--	(425.193.010)	--	--	--	--	--	--	(425.193.010)	--	(425.193.010)
Net Dönem Kârı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	38.892.538	38.892.538	(41.132.934)
31 Aralık 2021 Bakiye	1.400.000.000	21.868.966	(42.101.138)	258.850.762	10.297.714	(425.193.010)	(987.418)	639.252	--	2.915.589.353	(514.466.010)	38.892.538	3.663.391.009	2.241.844	3.665.632.853

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2021 YILINA AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Denetimden Geçmiş Konsolide
	Dipnot Referansları	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.713.805.194	66.242.434
Dönem Kârı/(Zararı)		38.892.538	(246.670.717)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)	30	38.794.365	(246.692.331)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)	39	98.173	21.614
Dönem Net Kârı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.904.545.651	270.028.569
	14-17-28-33-		
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	36	75.815.903	96.826.911
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	4.259.025	4.749.440
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İptali İle İlgili Düzeltmeler	14	2.186.742.850	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	27	1.752.725	1.324.371
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	25	1.965.068	2.465.575
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Geliri/(Gideri)	34-37	3.881.090	8.952.509
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri/(Gideri)	34-37	(12.093.127)	(5.016.581)
Faiz Giderleri ve Kur Farkları İle İlgili Düzeltmeler	29	54.080.684	39.996.040
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	37	(150.632.336)	(41.836.562)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		839.574.362	389.658.366
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları/(Kayıpları) İle İlgili Düzeltmeler	8	(414.895.296)	--
Vergi Geliri/(Gideri) İle İlgili Düzeltmeler	40	245.801.711	(206.013.321)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi İle Oluşan Kazançlar/(Kayıplar) İle İlgili Düzeltmeler	30	(696.308)	(15.064.000)
Transferler		59.108.412	(12.169.690)
Azınlık Payları	30	9.880.888	6.155.511
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(229.290.686)	43.253.165
- Stoklardaki Artış/(Azalış) İlgili Düzeltmeler	10	(99.955.273)	(50.374.698)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış)		(15.843.913)	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış)	7	(36.236.751)	(36.273.789)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış)	6	(5.402.356)	2.863.316
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış)	9	(10.786.687)	(7.333.141)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış/(Azalış)	29	(125.269.086)	142.559.375
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)		958.897	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	7	18.163.204	(9.164.458)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/(Azalış)	12	2.128.712	6.374.381
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış)	27	2.086.216	(12.637.598)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)	6	13.325.109	83.684.235
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)	9	51.846.237	9.331.498
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış/(Azalış)	12	13.109.011	(54.575.840)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)	27-29	(37.414.006)	(31.200.116)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.714.147.503	66.611.017
Diğer Kazanç/(Kayıp)	30	(342.309)	(368.583)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.121.570.719)	(162.448.237)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	1.282.982	--
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	14	(3.110.779.086)	(132.378.012)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	17	(10.928.761)	(26.136.888)
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıktıları		(1.145.854)	(3.933.337)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		565.592.509	95.281.124
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	998.756.688	264.053.480
Kredilerden Nakit Girişleri	37	211.279.377	580.055.692
Faktoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	8.593.937	42.355.747
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri	20	1.511.718	4.368.308
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	37	(568.272.641)	(775.355.859)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktılar	20	(2.616.275)	(1.738.620)
Faktoring İşlemlerinden Nakit Çıktıları	37	(82.205.746)	(15.687.271)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıktıları	37	(21.883)	(20.709)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	37	(1.432.666)	(2.749.644)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		157.826.984	(924.679)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		157.826.984	(924.679)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	15.431.240	16.355.919
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	173.258.224	15.431.240

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. (“Odaş” veya “Şirket”) doğalgaz kombine çevrimleri vasıtasıyla elektrik üretim faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket 28 Eylül 2010 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

Şirket, elektrik enerjisi üretim tesisleri kurulması, tesislerin işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya oluşturulan kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.12.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	68.199.226	%4,87	33.198.318	%5,53
Burak Altay	221.397.488	%15,81	93.170.353	%15,53
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	39.619.143	%2,83	16.979.633	%2,83
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	%0,38	5.347.275	%0,89
Fatimetüz Zehra Özal Mirası (**)	3.208.365	%0,23	3.208.365	%0,53
Hafize Ayşegül Özal	2.708.365	%0,19	2.708.365	%0,45
Mustafa Ali Özal	2.435.865	%0,17	2.708.365	%0,45
Mehmet Fatih Özal	--	--	1.470.919	%0,25
Korkut Enes Özal	--	--	1.470.919	%0,25
Hafize Büşra Özal	1.069.455	%0,08	1.069.455	%0,18
Halka Açık Kısım	1.056.014.818	%75,43	438.668.033	%73,11
Toplam Sermaye	1.400.000.000	%100	600.000.000	%100

(*) Sayın Müjgan Özal’ ın 22 Mayıs 2018 tarihinde vefatından dolayı %0,89 oranındaki 5.347.275 TL’ lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal Mirasçıları, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal’ a hukuki olarak geçmiştir.

Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Fatimetüz Zehra Özal Mirasçıları	1.069.455	%0,18
Hafize Ayşegül Özal	1.069.455	%0,18
Mustafa Ali Özal	1.069.455	%0,18
Abdulkadir Bahattin Özal	1.069.455	%0,18
Mehmet Fatih Özal	356.485	%0,06
Korkut Enes Özal	356.485	%0,06
Hafize Büşra Özal	356.485	%0,06
Toplam	5.347.275	%0,89

(**) Sayın Fatimetüz Zehra Özal’ ın 4 Aralık 2018 tarihinde vefatından dolayı %0,71 oranındaki 4.277.820 TL’lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Gökçe Koşay ve Ayşenur Koşay Erbay’ a hukuki olarak geçmiştir.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Gökçe Koşay	2.138.910	%0,36
Ayşenur Koşay Erbay	2.138.910	%0,36
Toplam	4.277.820	%0,72

Grup’un bünyesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle istihdam edilen personel sayısı 963 kişidir (31 Aralık 2020: 952).

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. , Türkiye’de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D
Ataşehir/İstanbul.

Bağlı ortaklıklar

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. :

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“Voytron”) 17 Eylül 2009 tarihinde kurulmuş ve sicile tescil edilmiştir. Voytron, elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul’da bulunmaktadır.

Voytron, 11 Mart 2010 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 20 yıl süreli tedarik lisansı almıştır.

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	% 100	% 100

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27 Kasım 2012 tarihinde Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.’nin %100 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (Hidro Enerji) 5 Nisan 2005 tarihinde kurulmuştur. Hidro Enerji, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul’da bulunmaktadır.

Hidro Enerji, 20 Eylül 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde kurulacak Volkan HES üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Tesisin toplam kurulu gücü 1.913 MWm/1.857 MWe’dir. Lisans 7020 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda de Bir Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun Geçici 21. Maddesi Hükmünden yararlanılarak iptal edilmiştir.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. : (Devamı)

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile sermayesi 615.000 TL olup, 15 Mart 2021 tarihinde yapılan hisse devri sözleşmesi ile hisselerinin beheri 1.00- TL Türk Lirası değerindeki 615.000 adet hissesinin %25'ine tekabül eden 153.750 adet hissesi B01-146 Service Block Al Hulaila Industrial Zone-FZ RAK, United Arab Emirates adresinde mukim Ogma SSH FZ LLC şirketine; beheri 1.00- TL Türk Lirası değerindeki 615.000 adet hissesinin %25'ine tekabül eden 153.750 adet hissesi ise Yalı Mah. Bağlar Cad. No:69 Kartal İstanbul adresinde mukim MSC Makine İnşaat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketine devredilmiş olup, işbu hisse devri Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun 15 Mart 2021 tarih ve 2021/04 numaralı kararıyla onaylanmıştır. Hisse devri sonrası son ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	%50	%100
Ogma SSH FZ LLC	%25	--
MSC Makine İnşaat Enerji San. Ve Tic. A.Ş	%25	--

Odaş Enerji CA:

Odaş Enerji CA şirketinin, tek üyesi ve %100 hissedarı Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'dir. Şirket, 2 Şubat 2021 tarihinde aldığı karar ile 3 Şubat 2021 tarihinde 308150820 vergi kimlik numarası ve 945636 sicil numarasıyla kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusunu, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisini ve kuvvetini müşterilere ve kullanıcılara sunmak oluşturmaktadır.

Odaş Enerji CA ile Özbekistan Enerji Bakanlığı arasında yapılan enerji alım anlaşması doğrultusunda Özbekistan Korezem' de 174 mw kurulu gücünde 25 yıl devlet döviz alım garantili enerji tesisi kurulacaktır. Toplam 174 mw kurulu gücün 140 mw' lık kısmı Odaş Elektrik' in Şanlıurfa' daki tesisi taşınarak sağlanacaktır.

Merkezi, Özbekistan Cumhuriyeti sınırları içerisinde Harezmi bölgesi, Yangiariq ilçesi, Gullanbog köyü'nde bulunmaktadır.

Odaş Enerji CA'nın 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sermayesi 450.000.000,00 (dört yüzelli milyon) Özbekistan Somu'ndan oluşmakta olup, üyelerin hisseleri, kayıtlı sermaye tutarı 450.000.000,00 Özbekistan Somu'nun yüzde yüzüne (%100) eşittir.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	%100	--

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. (Eski Unvanı Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.) :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27 Kasım 2012 tarihinde Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.'nin %70 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket 24 Nisan 2017 tarihinde unvan değişikliğine gitmiştir.

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. 13 Nisan 2011 tarihinde kurulmuştur. Şirket antimuan başta olmak üzere her türlü maden ve endüstriyel hammaddelerin ithalini ihracını yurtiçinde veya yurtdışında pazarlama ve ticaretini yapmaktadır.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket ortakları 12 Nisan 2017 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden ana ortağın %100 oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Suda Maden A.Ş.'ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. (Eski Unvanı Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.) : (Devamı)

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Suda Maden A.Ş.	%100	%100

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27 Aralık 2012 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin %80 oranında hisselerini satın almıştır.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. (Ena Elektrik) 17 Ocak 2007 tarihinde kurulmuştur. Ena Elektrik elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin 31 Aralık 2021 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	%80	%80
Hidayet Büküm	%20	%20

Grup portföyünde yer alan %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti'ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup şirket üretim ön lisansına sahiptir. Üretim lisansı alındıktan sonra hisse devir işlemi gerçekleşecektir.

31 Aralık 2021 Tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır (Not:39).

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 10 Ocak 2013 tarihinde Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin %75 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (Yel Enerji) 22 Ekim 2007 tarihinde kurulmuştur. Yel Enerji elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından, Çanakkale İli Bayramiç İlçesinde İR:17517 No'lu maden ruhsatı satın alınmış ve devir işlemleri tamamlanmıştır.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket ortakları 20 Ekim 2016 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden ana ortağın %92 oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Çan2 Termik A.Ş.'ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sermayesi 600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Çan2 Termik A.Ş.	%100	%100

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 11 Ocak 2013 tarihinde kurucu ortak olarak Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye %80 oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Odaş Doğalgaz 4646 sayılı Kanun gereği, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun (EPDK) yayınladığı tebliğ, karar ve yönetmeliklerde belirlenen hususların kabulü ve taahhüdü ile Doğalgaz, Sıvılaştırılmış Doğalgaz (LNG), Sıkıştırılmış Doğalgaz (CNG)' in, üretim, ithalat, diğer toptan satış şirketleri ve kanunlarca izin verilecek kaynaklardan satın alınarak ihracatçı, dağıtım, LNG, CNG, toptan satış şirketlerine, serbest tüketicilere ve kanunun izin vereceği müşterilere toptan satışı ile iştigal etmektedir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş., 20 Mart 2013 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 30 yıl süreli doğalgaz toptan satış lisansı almıştır.

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	%90,02	%90,02
Tahsin Yazan	%9,98	%9,98

Çan2 Termik A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 9 Eylül 2013 tarihinde Çan2 Termik' in %92 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.'nin payı %76,77'dir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Çan2 Termik, yerli kömüre dayalı elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Çan2 Termik A.Ş.'nin Çanakkale ili Çan ilçesinde 340 MWm/330 MWe kurulu gücündeki Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin lisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 28 Ocak 2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile uygun bulunarak 28 Ocak 2016 tarihinde Çan2 Termik A.Ş.'ye teslim edilmiştir.

Çan-2 Termik Santrali' nin Bakanlık kabulü 1 Ağustos 2018 tarihinde yapılmıştır. Ayrıca termik santrale ilişkin olarak 10.08.2020 tarih ve 720480 numaralı Sanayi Sicil Belgesi ile 28.07.2020 tarih ve 79 numaralı 29.07.2022 tarihine kadar geçerli kapasite raporu alınmıştır.

Çan2 Termik A.Ş. paylarının ilk halka arzına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurusu Kurul'un 15 Nisan 2021 tarih ve 2021/20 sayılı bülteninde onaylanmış ve paylarının halka arzı 21-22 Nisan 2021 tarihlerinde "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemiyle gerçekleştirilmiştir.

Böylelikle halka arz edilen 67.590.000 TL nominal değerli pay ile ek satışa sunulan 6.759.000 TL nominal değerli pay olmak üzere toplam 74.349.000 TL nominal değerli paylarının tamamının satışı halka arz fiyatı olan 3.90 TL/pay üzerinden gerçekleşmiştir.

Çan2 Termik A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sermayesi 320.000.000TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	%76,77	%100
Halka Açık Kısım	%23,23	--

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Çan2 Termik A.Ş. : (Devamı)

Şirket'in unvanı 19 Ocak 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'un İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 21 Ocak 2021 tarihinde tescili sonrasında Çan2 Termik Anonim Şirketi olarak değişmiştir. Bu değişiklik 26 Ocak 2021 tarih ve 10253 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. :

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. 12 Aralık 2014 tarihinde kurucu ortak olarak YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.' ye %70 oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

YS Madencilik, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ithalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket ortakları 15 Haziran 2017 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının %52 lik kısmını nominal bedeli üzerinden Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.

YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.' nin 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Süleyman Sarı	%48	%48
Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	%52	%52

- İR1521-7 Eylül 2006 Ruhsat ve Tarih Nolu Balıkesir İli Balya İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 14 Nisan 2015 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Rödovans Sözleşmesi imzalanmıştır.

- İR2600-25 Ocak 1959 Ruhsat ve Tarih Nolu Çorum İli Dodurga İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 15 Mart 2017 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Rödovans Sözleşmesi imzalanmıştır.

25 Ağustos 2017 tarihinde yapılan tescil ile Alpagut Köyü Cumhuriyet Mevkii Maden Sk. No:9A/A Dodurga/Çorum Adresinde "YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Dodurga Şubesi" kurulmuştur.

31 Ekim 2017 tarihinde yapılan tescil ile Değirmendere Mahallesi Değirmendere Sokak No:17/- Balya/Balıkesir Adresinde "YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Balya Şubesi" kurulmuştur.

2 Ocak 2018 tarihinde yapılan tescil ile Kızılırmak Mahallesi Ufuk Üniversitesi Cad. No:11 B/3 Çankaya/Ankara Adresinde "YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Ankara Şubesi" kurulmuştur.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. :

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30 Aralık 2014 tarihinde kurulmuş olup, 22 Ocak 2015 tarihinde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından %96 oranında ortak olunarak konsolidasyona dahil edilmiştir.

Anadolu Export, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ithalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

Merkezi Mahmutbey Mahallesi Taşocağı Yolu Caddesi A Blok No:33/1/62 Bağcılar/İstanbul'da bulunmaktadır.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	%96	%96
Burak Altay	%4	%4

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. : (Devamı)

Anadolu Export, Karaağaç olarak adlandırılan altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırımına karar vermek amacıyla Stratex International PLC (Stratex) ile ruhsat devir alım sözleşmesi imzalanmış ve devir ile ilgili olarak Maden İşleri Genel Müdürlüğü’ne (MİGEM) başvuruda bulunulmuştur. 19 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla devir işlemi tamamlanmıştır.

Şirketin 85899 nolu işletme ruhsatına bağlı altın ve altın ve nikel olmak üzere 2 adet işletme izni bulunmaktadır.

Suda Maden A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. 28 Ekim 2015 tarihinde Suda Maden A.Ş.’nin hisselerinin tamamını satın alarak konsolidasyona dahil edilmiştir.

Suda Maden, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin çıkartılması, işletilmesi, satımı ile iştigal etmektedir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul’da bulunmaktadır.

Suda Maden A.Ş.’nin 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	%100	%100

28 Ekim 2015 tarihinde satın alınan şirketin, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan Murat Dağı’nda, iki adet işletme ve iki adet de arama olmak üzere toplam 4 adet maden ruhsatı bulunmaktadır. Şirket, 2016 yılı itibarı ile antimuan madenciligi ve antimuan trioksit üretimi ve satışına başlamıştır.

21 Şubat 2018 tarihinde yapılan tescil ile Yaya Köyü Çan2 Termik A.Ş. Sit. No:90/Çan/Çanakkale adresinde Suda Maden A.Ş. Çanakkale Şubesi Kurulmuştur.

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 26 Ocak 2017 tarihinde kurucu ortak olarak CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’ye %100 oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.

CR Proje Geliştirme, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir. Ayrıca yerli, yenilenebilir ve yeşil projeler, biomass enerji projeleri geliştirmektedir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul’da bulunmaktadır.

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.’nin 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	%100	%100

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş. :

Çan2 Termik A.Ş. 18 Haziran 2019 tarihinde kurucu ortak olarak Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’ye %100 oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.

Çan 2 Trakya, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ihtalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir/İstanbul’da bulunmaktadır.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş. : (Devamı)

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’nin 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sermayesi 550.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Çan2 Termik A.Ş.	% 100	% 100

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Lisans Sahibi	Lisans Türü	Lisans No	Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih	Lisans Süresi
VOYTRON ENERJİ	TEDARİK	ETS/2461-2/1599	11.03.2010	20 Yıl
VOYTRON ENERJİ	İTHALAT (SPOT) LİSANSI	DİT/10022-1/500	11.02.2021	30 Yıl
ODAŞ DOĞALGAZ	DOĞALGAZ TOPTAN SATIŞ	DTS/4318-4/291	20.03.2013	30 Yıl
ÇAN2 TERMİK	ÜRETİM	EÜ/6083-2/03428	28.01.2016	17 Yıl
ENA ELEKTRİK	ÜRETİM	EÜ/9813-16/04743	17.12.2020	49 Yıl

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sahip olduğu Ruhsatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Ruhsat Sahibi	Ruhsat Grubu	Ruhsat Türü	Ruhsat Numarası	Ruhsat Yürürlüğe Giriş Tarihi	Ruhsat Bitim Tarihi
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	34412	04.04.2014	04.04.2034
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	43169	13.04.2015	13.04.2025
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200931	22.06.2012	03.02.2032
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	201200932	18.02.2022	18.02.2032
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	17517	05.01.2015	05.01.2025
YEL ENERJİ	IV. Grup	ARAMA	201900450	09.04.2019	09.04.2026
YEL ENERJİ	IV. Grup	ARAMA	201900443	09.04.2019	09.04.2026
ANADOLU EXPORT	IV. Grup	İŞLETME	85899	24.12.2010	24.12.2025

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGG tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGG tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

a.Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Grup'un geçerli para birimi Türk Lirası'dır ("TL"). Bu konsolide finansal tablolar, Grup'un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD\$ alış kuru 13,3290 TL, (31 Aralık 2020: 7,4194 TL), EURO alış kuru 15,0867 TL (31 Aralık 2020: 9,1164 TL), GBP alış kuru 17,9667 TL'dir (31 Aralık 2020: 10,1142 TL). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD\$ satış kuru 13,3530 TL, (31 Aralık 2020: 7,4327 TL), EURO satış kuru 15,1139 TL (31 Aralık 2020: 9,1329 TL), GBP satış kuru 18,0604 TL'dir (31 Aralık 2020: 10,1669 TL). UZS kuru 0,00123 TL' dir (31 Aralık 2020: 0,00071 TL).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamamaktadır. SPK'nın aldığı karar doğrultusunda TMS 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulanmamaktadır.

Konsolidasyon Esasları

Konsolidasyon, ana ortaklık olan Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiştir.

Konsolide finansal tablolar TMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" na uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar ana ortaklığın tüm bağlı ortaklıklarını kapsar.

- Ana ortaklığın her bir bağlı ortaklıklardaki yatırım tutarı ve bağlı ortaklıkların özkaynaklarından ana ortaklığın payına isabet eden tutarlar elimine edilir.
- Konsolide edilen bağlı ortaklıkların dönem kâr/(zararından) azınlık paylarına isabet eden tutarlar belirlenir ve Konsolide edilen bağlı ortaklıkların net aktiflerinden azınlık paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden azınlık paylarına isabet eden tutarlar; TFRS 3'e uygun olarak, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan azınlık payları; İşletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden azınlık paylarına isabet eden tutarlardan oluşur.
- Grup içi bakiyeler, işlemler, gelir ve giderler tamamen elimine edilir.
- Gelir, gider ve temettüer dahil olmak üzere, grup içi bakiyeler ve işlemler tamamen elimine edilir. Grup içi işlemler nedeniyle oluşan ve stoklar ve maddi duran varlıklar gibi varlıkların maliyetine dahil edilen kâr ve zararlar tamamen elimine edilir. Grup içi zararlar, varlıklarda konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken bir değer düşüklüğünün oluştuğunu gösterebilir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan kâr ve zararların elimine edilmesi sırasında ortaya çıkan geçici farklara ilişkin olarak TMS 12 "Gelir Vergileri" Standardı hükümleri uygulanır.
- Konsolide finansal tablolara dahil olan şirketlerin herhangi birinin finansal tablolarının benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olması durumunda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında ilgili şirketin finansal tablolarında gerekli düzeltmeler yapılır.
- Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan ana ortaklık ve bağlı ortaklık finansal tabloları aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

a.Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

- Bir bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3’de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir ve bu durum ana ortaklığın bağlı ortaklık üzerindeki kontrol gücünü kaybettiği tarihe kadar devam eder. Bağlı ortaklık elden çıkarıldığında; elde edilen gelir ile bağlı ortaklığın defter değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kazanç veya zarar olarak yansıtılır. Bu işlem ile ilgili olarak, varsa "TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri" Standardına uygun olarak doğrudan özkaynak ile ilişkilendirilen birikmiş kur farkları kazanç veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.
- Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup’un kâr ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2021 konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemi konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Covid - 19 Salgını Etkileri

Dünyada ve Türkiye’de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Santralde salgın kaynaklı bir üretim sıkıntısı yaşanmamıştır. Etki elektrik satış fiyatlarına yansımıştır. Grup şirketlerinden Yel Enerji’nin henüz faaliyeti olmaması sebebiyle bu süreçte bir etki yaşamamıştır. Grup Çan II Termik Santralinde Covid-19 salgınından dolayı üretim konusunda sıkıntı yaşanmamış olup elektrik piyasasında genel elektrik fiyatlarına yansımadan etkilenmiştir. Grup Covid-19 güvenli üretim belgesini temin etmiştir. Çan2 Trakya’da kömür çıkartımı mevcut olup açık işletme olduğundan üretim kısmında ciddi bir etkilenme yaşanmamış, üretim maliyetlerindeki artışlardan dolayı etkilenme olmuştur. Salgının ekonomik etkileri açısından Grup yönetimi raporlama tarihi itibarıyla Covid-19’dan dolayı önemli derecede olumsuz bir etkiye maruz kalmayacağını düşünmektedir.

b.Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir. Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir. Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanmadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Stoklar: Stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen stok kalemleri için karşılık ayrılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar: Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir.

Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi: Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan gözlemlenebilir ve gözlemlenebilir nitelikte olmayan piyasa bilgilerin kullanılmasında belli başlı tahminler yapılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri: Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri ve özellikle özel maliyetler için ileriye dönük pazarlama ve yönetim stratejileri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır.

Tesis, makine ve cihazlar, bağımsız profesyonel ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") nezdinde lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından yürütülen değerlendirme çalışmalarına istinaden hazırlanan varlık değerlendirme raporunda yer alan gerçeğe uygun varlık değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlendirme yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

Santrallerin ekonomik amortisman süresi teknik bölümlerce tesisin devreye alındığı dönemde ekonomik ömüre ilişkin yapılan belirlemelere dayanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri: Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle geçici farklardan ve kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir kârlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Borçlanma maliyetleri: Grup, elektrik santrallerinin yapımını finanse edebilmek için 2019 ve öncesinde kullanmış olduğu kredilere ait borçlanma maliyetlerini özellikli varlık olarak değerlendirilen elektrik santralının maliyet bedeline eklemiştir.

c. İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

İşletmenin sürekliliğinin değerlendirilmesinde, Grup geleceğe yönelik olarak yaptığı gelir projeksiyonlarına ilişkin değerlendirmede; zarar etmesinin en büyük nedeni uzun vadeli kredilerinin henüz gerçekleşmemiş kur farklarından kaynaklanmaktadır. Grup net kur farkı zararının dışında faaliyet kârı ve pozitif nakit akışı elde etmektedir. Son zamanlarda kur artışlarından kaynaklı elektrik fiyatlarında oluşan artışın da etkisi ile nakit akışa çok daha fazla pozitif katkı sağlamaktadır.

d. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

f. Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Gösterge faiz oranı reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da yapılan değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

f. Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri- Covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlardaki değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri- Kavramsal çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

f. Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 3 Değişiklikleri– Kavramsal çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik (devamı)

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kâr veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığını değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de kârın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kâr veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler/2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

f. Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi (Devamı)

- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Uluslararası muhasebe standartları kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı

Şubat 2021'de UMSK, UMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. UMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü UMSK tarafından korunmuştur.

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

UMS 1 ve UFRS uygulama bildiri 2 değişiklikleri – Muhasebe politikalarının sunumu

Şubat 2021'de UMSK, UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildiri 2 Önemlilik Tahminleri Yapma için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak için rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. UMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, UMSK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' UFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve UMSK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

f. Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Mayıs 2021'de UMSK, UMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. UMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

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

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir.

Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır (Not:53).

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
 - iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Şirket'in ortak ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, a) veya d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya d) veya e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kâr/(zararında) faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış/(Azalış) Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kâr/(zararına) yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde konsolide bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkarır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü/beklenen zarar karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kâr zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde konsolide gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Konsolide finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığında düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not: 10).

Maddi Duran Varlıklar

Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar için SPK'ya akredite bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2018 tarihinden başlayarak "Yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir.

Bağlı ortaklıklardan Suda Maden, Çan2 Termik' e ait gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde "Emsal Karşılaştırma Yöntemi" ve "Maliyet Yaklaşımı" kullanılmış olup, Odaş Elektrik ve Çan2 Termik ait tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde "Gelir Yaklaşımı" kullanılmıştır. Bu yaklaşımın seçilmesinde, varlığın gelir yaratma kabiliyetinin değeri etkileyen çok önemli bir unsur olması, değerlendirme konusu varlıkla ilgili gelecekteki gelirin miktarı ve zamanlamasına ilişkin makul tahminlerin bulunması etkili olmuştur. Yeniden değerlemeler, raporlama dönemi sonu tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra kaydedilmektedir. Yeniden değerlendirilen varlıkların taşınan değerleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları (kâr veya zarar tablosuna yansıtılan amortisman) ile bu varlıkların elde etme maliyetleri üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa payları arasındaki fark, her yıl ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra yeniden değerlendirme fonundan birikmiş kâr/(zarar) transfer edilir. Aynı uygulama maddi duran varlık çıkışlarında da geçerlidir.

Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabii tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir;

	<u>Yıllar</u>
Doğalgaz Çevrim Santrali	40
Termik Santral	30
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	8-50
Binalar	50
Makine, tesis ve cihazlar	4-15
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	kira süresi (gün) veya kullanım ömründen küçük olanı

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kâr veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortisman tabii tutulur (Not: 14).

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımları ve geliştirme faaliyetlerini içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetlerinin TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hükümlerinin 52 ila 67'nci maddeleri kapsamında değerlendirilmesi

Yeni teknolojik bilgi veya bulgu elde etmek amacıyla yapılan planlı faaliyetler araştırma olarak tanımlanmakta ve bu safhada katlanılan araştırma giderleri gerçekleştirildiğinde gider kaydedilmektedir.

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni veya önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler veya hizmetler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmakta ve aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde geliştirmeden kaynaklanan maddi olmayan varlıklar olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Geliştirme faaliyetleri (ya da şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması, varlığın ne şekilde ileriye dönük olması bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması
- Maddi olmayan duran varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Varlıklar (Devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Şirket, TMS 38'in 27 ile 32 numaralı paragrafları kapsamında bazı maddi olmayan duran varlıkların bir bölümünü satın almaktadır. Bu kapsamda dışardan ayrı olarak elde edilen ve varlıkla doğrudan ilişkilendirilen maliyetleri aktifleştirmektedir. Özellikle TMS 38'in 28'inci paragrafı çerçevesinde oluşan maliyetler aktifleştirilmektedir.

Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir;

	<u>Yıllar</u>
Haklar	3-49
Bilgisayar Programları	3
Hazırlık ve Geliştirme Faaliyetleri	Ruhsat Süresi veya Rödovans Sözleşmesi Süresi

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Gerikazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir (Not:17).

Kiralama işlemleri

Kiracı durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir.

Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur;

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı,
- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar);

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, konsolide finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 36 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabii tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabii tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kiraya veren durumunda Grup

Grup, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır.

Grup'un kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Grup, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracıardan finansal kiralama alacakları, Grup'un kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir.

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kâr/(zararı) etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri (devamı)

Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "riskten korunma kazançları (kayıpları)" altında göstermektedir. Etkin olmayan kısım ise dönem kârında kâr veya zarar olarak tanımlanır. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin gelir tablosunu etkilediği dönemde gelir tablosuna transfer edilerek kâr veya zarar olarak yansıtılır.

Finansal riskten korunma aracının satılması, sona ermesi veya finansal riskten korunma amaçlı olduğu halde finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar özkaynaklar içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder. Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde gelir tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kâr veya zarar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 30, 46).

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Borçlanma Maliyetleri

Grup, borçlanma maliyetlerini, kâr/(zarar) tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kâr/(zarar) tablosuna kaydedilir.

Enerji üretim tesisleri koşullara bağlı olarak, özellikle varlık olarak değerlendirilebilir. İşletmelerce, bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. İşletmeler, diğer borçlanma maliyetlerini oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirirler.

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri (Devamı)

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

Bir varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bir özellikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabilir olduğu durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

TMS-23 “Borçlanma Maliyetleri” standardı kapsamında grup, Özellikli Varlıkların yapımını finanse edebilmek için 2019 yılı ve öncesinde kullanmış olduğu kredilere ait ana para kur farkı tutarlarını; kredi TL olarak kullanılmış olması varsayımı ile kredilerin kullanıldığı tarihteki TL baz faiz oranı olarak, TL faiz maliyetine isabet eden kur farklarını özellikli varlık olarak değerlendirilen varlıkların aktifleştirme tutarına eklemiştir. Yapılan hesaplamada, aynı kredilerin aynı koşullarla TL olarak kullanılması durumunda kullanılan tüm yatırım kredileri için cari dönemde imzalanan ve yenilenen sözleşmelerin yapıldığı tarihteki temsili faiz oranı üzerinden baz faiz oranı esas alınmıştır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup’un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Grup’un tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Grup, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise mali tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”’a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Grup’un personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

Grup, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

b) Tanımlanan Katkı Planları

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Satış gelirleri

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

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

Gelirler, elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir

Gelirler, tahakkuk esasına göre, faturalanacak tutarlar üzerinden gerçekleştiği dönemde kaydedilir. Net satışlar, faturalanmış elektrik teslimatının, satış komisyonları ve satış vergileri düşüldükten sonraki tutarları üzerinden gösterilir. İletim bedellerinden elde edilen hasılat, finansal tablolarda ilgili maliyetleri ile netlenerek gösterilir.

TEİAŞ Elektrik Satış Geliri

Piyasa katılımcısının serbest piyasa PMUM (Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi) tarafından uzlaştırılan serbest piyasada yapmış olduğu tüm satış işlemlerine istinaden ve serbest piyasa bulunmasından ötürü uzlaştırma sisteminden doğan satışları içermektedir.

Serbest Tüketici Elektrik Satışı

EPDK'nın yayınlamış olduğu tüketici limitlerine göre serbest tüketici tanımına giren tüm tüketicilere yapılan satışlar.

İkili Anlaşmalar Elektrik Satışı

Gerek toptan satış şirketlerine veya özel üretim şirketlerine fiziksel veya hizmet satışları. Primer Frekans Kontrol (PFK) ilgili mevzuatta yükümlülüğü bulunan santrallerin bu yükümlülüğünü başkasına devretmesi ile ilgili hizmet satışını içermektedir.

Enerji Dengesizliği

İlgili mevzuata göre grup şirketleri birleşerek dengeleme grubu oluşturduklarında tüm dengesizlik alacak ve borçları dengeden sorumlu tarafa tarafın bünyesinde uzlaştırılır. Dengeden sorumlu tarafta bu tutarları dengeleme grup üyelerine dağıtır. Grup dengesizlik kalemlerinin içerisinde pozitif dengesizlik alacak, negatif dengesizlik borç ve sıfır bakiye borç/alacak tutarları bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kâr/(zarar) tablosuna yansıtılmıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının 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, kâr veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama dönemi 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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/(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, Grup'un 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 kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un raporlama dönemi itibarı ile 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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kâr veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Hisse Başına Kâr

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net kârın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemi başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir. TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahseilmektedir;

Adi hisse senetleri kaynaklarda herhangi bir değişikliğe neden olmaksızın ihraç edilebilir veya mevcut adi hisse senetlerinin sayıları azaltılabilir. Örneğin:

- Aktifleştirme veya bedelsiz hisse senedi verilmesi (bazen, hisse olarak verilen temettü olarak da adlandırılır);
- Başka bir ihraç işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur;
- Hisse senedi bölünmesi ve
- Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtım ya da hisse bölünmesinde, adi hisse senetleri, mevcut hissedarlara ek bir ödeme talep etmeden ihraç edilir. Bu nedenle, kaynaklarda bir artış olmadan mevcut adi hisse senedi sayısı artar. Anılan işlem öncesinde mevcut olan adi hisse senetlerinin sayısı, anılan işlemin, sunulan en erken dönemin başında gerçekleşmiş olması durumunda mevcut adi hisse senetlerinin sayısında meydana gelecek oransal değişime göre düzeltilir.

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup; finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ile ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

Seviye 1 : Özdeş Varlıklar veya Borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2 : Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3 : Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından kaynaklanan 42.101.138 TL şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştiren bir hesap olarak “ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket, EPIAŞ (Enerji Piyasaları İşletim A.Ş.'de kurucu ortak olarak pay sahibi olmak amacıyla 200.000 adet kuruluş hissesini 200.000 TL bedelle satın almıştır. Kuruluşuna ortak olunan işletmenin toplam sermayesi 61.572.570 adet hisse karşılığı 61.572.570 TL olup, toplam edinilen hisse toplam sermayenin %0,0032' sine denk gelmektedir. Ortaklık sadece enerji piyasasında söz sahibi olma amaçlı olup, finansal tablolarda tarihi maliyet bedeli olan 200.000 TL tutar ile gösterilmiştir (31 Aralık 2020 : 200.000 TL).

Tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan YS Maden, Kısırkdere Kömürleri Maden A.Ş. ' de kurucu ortak olmuştur. Kısırkdere Kömürleri Maden A.Ş. Kömür çıkartma faaliyeti yapmaktadır. Finansal tablolarda özkaynak bedeli olan 45.098.867 TL tutar ile gösterilmiştir (31 Aralık 2020 : 27.064.636 TL).

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlama da sınıflama aşağıdaki şekilde yapılmıştır;

Maden şirketleri	Enerji Üretim şirketleri
Suda Maden A.ř.	Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.ř.
YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. şti.	Çan2 Termik A.ř.
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.ř.	Odas Enerji CA
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.ř.	
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.ř.	
Çan2 Trakya Kömür Maden A.ř.	
TS Anadolu Metal Maden Üretim A.ř.	
Enerji Ticareti şirketleri	Diğer şirketler
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.ř.	Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.ř.
Odaş Doğalgaz Toptan Satış San. ve Tic. A.ř.	CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.ř.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile bölümlere göre raporlama;

31.12.2021

	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	281.987.142	2.062.725.347	113.602.156	277.418.076	2.735.732.721	(1.622.192.435)	1.113.540.286
Duran Varlıklar	294.086.530	6.052.549.214	807.724	839.394	6.348.282.862	(493.148.219)	5.855.134.643
Toplam varlıklar	576.073.672	8.115.274.561	114.409.880	278.257.470	9.084.015.583	(2.115.340.654)	6.968.674.929
Kısa Vadeli Yükümlülükler	291.003.208	1.621.619.516	276.383.630	279.940.060	2.468.946.414	(1.171.789.062)	1.297.157.352
Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.458.894	2.206.363.703	11.734.819	1.560	2.254.558.976	(248.674.252)	2.005.884.724
Toplam Yükümlülükler	327.462.102	3.827.983.219	288.118.449	279.941.620	4.723.505.390	(1.420.463.314)	3.303.042.076
Özkaynaklar	248.611.570	4.287.291.346	(173.708.570)	(1.684.153)	4.360.510.192	(694.877.339)	3.665.632.853

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

01.01.2021 - 31.12.2021							
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	155.721.423	1.195.752.114	206.754.249	1.590	1.558.229.376	(112.627.885)	1.445.601.491
Satışların Maliyeti (-)	(105.540.906)	(858.925.829)	(203.743.501)	--	(1.168.210.236)	105.031.072	(1.063.179.164)
BRÜT KAR/ZARAR	50.180.517	336.826.285	3.010.748	1.590	390.019.140	(7.596.814)	382.422.327
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.428.215)	(36.794.462)	(1.087.713)	(37.780)	(42.348.170)	71.310	(42.276.860)
Pazarlama Giderleri(-)	(11.246.246)	(344.419)	(122.078)	--	(11.712.743)	--	(11.712.743)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--	--	(7.525.500)	(7.525.500)	7.525.500	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.742.027	75.771.412	2.938.012	73.009	90.524.460	(38.912.795)	51.611.665
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(40.557.115)	(102.918.877)	(34.631.902)	(40.546)	(178.148.440)	59.036.877	(119.111.563)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	5.690.968	272.539.939	(29.892.933)	(7.529.227)	240.808.747	20.124.079	260.932.826
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	365.998	169.823.569	--	--	170.189.567	(169.772.162)	417.405
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(214.561)	(25.424)	--	--	(239.985)	--	(239.985)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	18.034.231	--	--	--	18.034.231	--	18.034.231
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	23.876.636	442.338.084	(29.892.933)	(7.529.227)	428.792.560	(149.648.083)	279.144.477
Finansman Gelirleri	44.377.862	361.159.058	16.115.693	18.824.999	440.477.612	(71.703.466)	368.774.146
Finansman Giderleri (-)	(48.845.570)	(772.994.460)	(27.217.034)	(12.859.792)	(861.916.856)	51.579.383	(810.337.473)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	19.408.928	30.502.682	(40.994.274)	(1.564.020)	7.353.316	(169.772.165)	(162.418.850)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(2.733.357)	163.866.783	(1.443.448)	390.303	160.080.281	--	160.080.281
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(1.597.324)	--	--	(135.538)	(1.732.862)	--	(1.732.862)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(1.136.033)	163.866.783	(1.443.448)	525.841	161.813.143	--	161.813.143
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	16.675.571	194.369.465	(42.437.722)	(1.173.717)	167.433.597	(169.772.165)	(2.338.569)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	--	98.173	--	--	98.173	--	98.173
DÖNEM KARI/ZARARI	16.675.571	194.467.638	(42.437.722)	(1.173.717)	167.531.770	(169.772.165)	(2.240.396)
31.12.2020							
	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Dönen Varlıklar	215.124.035	732.618.163	86.435.977	103.366	1.034.281.541	(518.173.430)	516.108.111
Duran Varlıklar	237.346.550	3.036.384.778	333.041	--	3.274.064.369	(384.089.784)	2.889.974.585
Toplam varlıklar	452.470.585	3.769.002.941	86.769.018	103.366	4.308.345.910	(902.263.214)	3.406.082.696
Kısa Vadeli Yükümlülükler	379.834.777	1.023.721.617	197.881.357	593.278	1.602.031.029	(498.346.135)	1.103.684.894
Uzun Vadeli Yükümlülükler	42.792.855	1.450.753.985	20.645.049	20.522	1.514.212.411	--	1.514.212.411
Toplam Yükümlülükler	422.627.632	2.474.475.602	218.526.406	613.800	3.116.243.440	(498.346.135)	2.617.897.305
Özkaynaklar	29.842.952	1.294.527.340	(131.757.388)	(510.435)	1.192.102.469	(403.917.078)	788.185.391

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

01.01.2020 - 31.12.2020							
KAR VEYA ZARAR KISMI	Maden	Enerji Üretim	Enerji Ticaret	Diğer	Toplam	Eliminasyon Etkisi	Konsolide Toplam
Hasılat	106.803.402	839.091.623	196.536.353	--	1.142.431.378	(167.291.140)	975.140.238
Satışların Maliyeti (-)	(81.863.954)	(627.434.206)	(196.052.036)	--	(905.350.196)	167.291.140	(738.059.056)
BRÜT KAR/ZARAR	24.939.448	211.657.417	484.317	--	237.081.182	--	237.081.182
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.379.924)	(25.116.235)	(818.223)	(21.935)	(29.336.317)	300.000	(29.036.317)
Pazarlama Giderleri(-)	(11.686.827)	(7.404.934)	(203.082)	--	(19.294.843)	--	(19.294.843)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.258.966	45.453.777	170.107	531	52.883.381	(278.386)	52.604.995
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(33.409.737)	(31.872.587)	(29.633.937)	(57.259)	(94.973.520)	35.960.237	(59.013.283)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(16.278.074)	192.717.438	(30.000.818)	(78.663)	146.359.883	35.981.851	182.341.734
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	368.270	--	--	368.270	--	368.270
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	25.129.100	36.663	--	--	25.165.763	--	25.165.763
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	8.851.026	193.122.371	(30.000.818)	(78.663)	171.893.916	35.981.851	207.875.767
Finansman Gelirleri	29.698.000	418.530.045	14.934.462	55.826	463.218.333	(274.021.582)	189.196.751
Finansman Giderleri (-)	(49.748.947)	(1.018.254.348)	(21.372.329)	(347)	(1.089.375.971)	238.061.345	(851.314.626)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(11.199.921)	(406.601.932)	(36.438.685)	(23.184)	(454.263.722)	21.614	(454.242.108)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(4.683.627)	211.015.138	(1.213.522)	(12.392)	205.105.597	--	205.105.597
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(803.764)	--	--	--	(803.764)	--	(803.764)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(3.879.863)	211.015.138	(1.213.522)	(12.392)	205.909.361	--	205.909.361
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(15.883.548)	(195.586.794)	(37.652.207)	(35.576)	(249.158.125)	21.614	(249.136.511)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	--	21.614	--	--	21.614	--	21.614
DÖNEM KARI/ZARARI	(15.883.548)	(195.565.180)	(37.652.207)	(35.576)	(249.136.511)	21.614	(249.114.897)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler;

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar :

	31.12.2021	31.12.2020
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	13.368.562	12.015.059
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	13.328.579	11.160.692
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	12.552.520	127.912
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	11.214.102	9.404.839
Kısrakdere Maden A.Ş.	44.532	161.896
TOPLAM	50.508.295	32.870.398
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(5.768.466)</i>	<i>(3.974.482)</i>
TOPLAM	44.739.829	28.895.916

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar :

	31.12.2021	31.12.2020
Tahsin Yazan	4.802.388	552.388
Süleyman Sarı	2.389.180	2.389.180
Müjgan Özal	1.767.803	1.575.677
Mustafa Ali Özal	1.417.394	1.263.717
Fatimetüz Zehra Özal	1.415.105	1.261.428
Hafize Ayşegül Özal	1.414.044	1.260.367
Kerem Emir Yazan	1.272.811	1.243.369
Kısrakdere Maden A.Ş.	770.202	603.875
Mehmet Fatih Özal	485.360	434.134
Korkut Enes Özal	481.048	429.822
Hafize Büşra Özal	460.491	409.265
Abdulkadir Bahattin Özal	211.290	211.290
Burak Altay	141.111	71.480
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş	112.022	--
Onur Mining	89.593	--
Bb Enerji Yatırım San. Tic. A.Ş.	66.174	107.482
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	59.068	53.407
Eylül Elektromekanik Enerji San. ve Ltd. Şti	57.357	57.690
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic. A.Ş.	44.010	43.424
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	29.251	29.251
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	15.589	20.635
Rey Bilişim Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	935	--
TOPLAM	17.502.226	12.017.881
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(169.335)</i>	<i>(87.346)</i>
TOPLAM	17.332.891	11.930.535

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar :

	31.12.2021	31.12.2020
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	5.510.000	4.734.708
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	803.369	700.794
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	544.757	--
Kısrakdere Maden A.Ş.	55.680	474.706
TOPLAM	6.913.806	5.910.208
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(679.521)</i>	<i>(634.820)</i>
TOPLAM	6.234.285	5.275.388

d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar :

	31.12.2021	31.12.2020
Ogma Ssh Fz Llc	100.147.592	--
Bb Enerji Yatırım San. Tic. A.Ş.	1.483.705	1.253.371
Kerem Emir Yazan	678.833	384.018
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti	526.165	526.165
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	286.820	323.188
Abdulkadir Bahattin Özal	93.177	93.177
Akra Petrol San. Tic. A.Ş.	24.221	20.526
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000
Burak Altay	15.000	86.943.198
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	5.221	281.897
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	4.700	4.700
Hidayet Büküm	3.672	3.673
HK Yatırım Elektrik Üretim San. Tic. Ltd. Şti	1.145	--
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	--	7.179
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	2.071
Kısrakdere Maden A.Ş.	--	55.417
TOPLAM	103.310.251	89.938.580
<i>Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri</i>	<i>(132.611)</i>	<i>(86.049)</i>
TOPLAM	103.177.640	89.852.531

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:****İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar**

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Kısrakdere Maden A.Ş.	25.672.990	85.156
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	775.292	532.318
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	102.886	156.628
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	--	12.327
Akra Petrol San. Tic. A.Ş.	--	10.253
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	--	75.870
TOPLAM	26.551.168	872.552

İlişkili Taraplara Yapılan Satışlar

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	2.175.065	842.177
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	2.165.295	1.251.530
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	1.932.753	14.795
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	1.718.951	986.399
Müjgan Özal	192.126	161.566
Mustafa Ali Özal	153.677	131.167
Fatimetüz Zehra Özal	153.677	131.167
Hafize Ayşegül Özal	153.677	129.237
Mehmet Fatih Özal	51.226	61.721
Korkut Enes Özal	51.226	57.409
Hafize Büşra Özal	51.226	36.852
Mustafa Koncagül	--	229.371
Eylül Elektromekanik Enerji San. ve Ltd. Şti.	--	60.804
Kısrakdere Maden A.Ş.	--	33.106
Dinçsan İnşaat Ltd. Şti.	--	3.620
Burak Altay	--	1.433
TOPLAM	8.798.899	4.132.354

Üst yönetime 2021 yılı 12 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir;

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2021 yılı oniki aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 14.953.125 TL (2020 Yılında 11.071.899 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu'ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Ticari alacaklar**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	197.342.361	169.520.407
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	50.508.295	32.870.398
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	146.834.066	136.650.009
Alacak senetleri (*)	46.632.892	28.592.878
Şüpheli ticari alacaklar	22.021.320	17.762.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(22.021.320)	(17.762.295)
	243.975.253	198.113.285
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(8.409.890)</i>	<i>(9.511.399)</i>
<i>-İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	<i>(5.768.466)</i>	<i>(3.974.482)</i>
<i>-Diğer alacaklar</i>	<i>(2.641.424)</i>	<i>(5.536.917)</i>
TOPLAM	235.565.363	188.601.886

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile 46.632.892 TL tutarındaki portföydeki alacak senetlerinin tamamı ilişkili taraflardan olup, vade tarihi 10 Nisan 2022'dir.

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiye	17.762.295	13.012.855
İlave karşılıklar (Dipnot 34)	4.297.715	4.821.105
Ödemeler (-) (Dipnot 34)	(38.690)	(71.665)
TOPLAM	22.021.320	17.762.295

Ticari borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	252.678.535	180.132.875
-İlişkili taraflara ticari borçlar	6.913.806	5.910.208
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	245.764.729	174.222.667
Borç senetleri	52.488.994	121.110.811
Diğer ticari borçlar	861.000	--
	306.028.529	301.243.686
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(7.154.052)</i>	<i>(20.553.918)</i>
<i>-İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>(679.521)</i>	<i>(634.820)</i>
<i>-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>(6.474.531)</i>	<i>(19.919.098)</i>
TOPLAM	298.874.477	280.689.768

Borç Senetlerine ilişkin vade dağılımları aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
0-3 ay	18.840.585	69.072.996
3-6 ay	15.640.328	30.351.635
6-12 ay	18.008.081	18.749.980
1-5 yıl arası	--	2.936.200
TOPLAM	52.488.994	121.110.811

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2020 : Yoktur).

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	17.502.226	12.017.881
Diğer alacaklar	23.041.895	20.137.675
Verilen depozito ve teminatlar	4.839.500	1.432.590
Personelden alacaklar	34.886	34.887
Şüpheli diğer alacaklar	1.855.446	1.968.298
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(1.855.446)	(1.968.298)
TOPLAM	45.418.507	33.623.033
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(169.342)	(1.210.767)
- <i>İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	(169.335)	(87.346)
- <i>Diğer alacaklar</i>	(7)	(1.123.421)
TOPLAM	45.249.165	32.412.266

(*) Diğer alacakların 16.604.424 TL' lik kısmı YS Madencilik yer altı çalışanlarına ilişkin Migem tarafından sağlanan teşvik tutarını ihtiva etmektedir.

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiye	1.968.298	--
İlave karşılıklar	--	1.968.298
Ödemeler (-) (Dipnot 34)	(112.852)	--
TOPLAM	1.855.446	1.968.298

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	1.681.677	1.352.461
TOPLAM	1.681.677	1.352.461

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>İlişkili kuruluşlar borçlar</i>	103.310.251	89.938.580
Diğer çeşitli borçlar	1.983.936	745.144
Ödenecek vergi ve fonlar	23.270.183	16.409.545
Alınan depozito ve teminatlar	103.742	103.742
Vd. geç. ert. veya taksit. vergi ve diğer yük.	18.959.126	5.708.270
Alınan sipariş avansları	1.407.568	764.149
	149.034.806	113.669.430
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(132.611)	(134.528)
- <i>İlişkili taraf satıcı borçları</i>	(132.611)	(86.049)
- <i>Diğer borçlar</i>	--	(48.479)
TOPLAM	148.902.195	113.534.902

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
TRT payı	2.031.055	1.516.405
Belediye tüketim vergisi	1.248.610	1.812.200
Enerji fonu	397.783	3.093.384
Ücretlilerde gelir vergisi kesintisi	5.832.547	6.328.848
Katma değer vergisi	13.115.864	2.981.770
Diğer vergi borçları	644.324	676.938
TOPLAM	23.270.183	16.409.545

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan depozito ve teminatlar	17.024.906	982.618
Kamuya olan ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar (*)	13.951.144	11.345.113
TOPLAM	30.976.050	12.327.731

(*) Grubun vergi dairesi ve sigorta borç yapılandırma taksitlerinin uzun vadeli kısmını ihtiva etmektedir.

10. STOKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	9.154.429	5.267.734
Yarı mamüller – üretim (*)	141.027.070	84.649.344
Mamüller (**)	97.294.516	54.142.172
Ticari mallar	789.202	4.613.342
Diğer stoklar (***)	45.402.299	45.039.651
TOPLAM	293.667.516	193.712.243

(*) Grubun yarı mamullerinin 113.372.191 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen Çan2 Termik’ in elektrik üretimi için kullandığı kömür ve akaryakıtlardan oluşmaktadır.

Yarı Mamullerin 17.677.679 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen YS Madencilik’ in madenden çıkartmış olduğu Tüvenan kömürden oluşmaktadır.

(**) Grubun mamullerinin 90.947.624 TL’ lik kısmı Çan2 Termik’ in elektrik üretiminden elde etmiş olduğu alçıtaşı, kül ve cruf tan oluşmaktadır.

(***) Grubun diğer stoklarının 10.280.965 TL’ lik kısmı konsolidasyona dahil edilen Çan2 Termik’ in termik santral yedek parçalarından, 27.812.706 TL’ lik kısmı ise konsolidasyona dahil edilen YS Madencilik’in maden kömür stoklarından oluşmaktadır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen sipariş avansları (*)	5.685.621	13.768.896
Gelecek aylara ait giderler	11.885.671	6.349.472
TOPLAM	17.571.292	20.118.368

(*) Verilen sipariş avanslarının 5.640.820 Çan 2 Termik A.Ş.’nin üretim faaliyetleriyle ilgili vermiş olduğu avanslarından oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait giderler (*)	5.097.487	4.679.123
TOPLAM	5.097.487	4.679.123

(*) Grup, yaptırmış olduğu sigortalara ait giderlerini dönemsellik ilkesine uygun bir şekilde peşin ödenen giderler hesabında takip etmektedir.

Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan avanslar (*)	63.021.514	49.912.503
TOPLAM	63.021.514	49.912.503

(*) 61.096.265 TL’lik tutar EPIAŞ’ tan alınan avanslar ile ilgili tutarlardır. Sonraki dönemde ticari alacaklara mahsup edilerek kapatılmıştır.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2020 Yoktur.)

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2021	Giriş	Çıkış	Transfer	Yeniden Değerleme	31.12.2021
Maliyet						
Arsa ve araziler	56.918.004	2.086.643	(40.000)	--	109.288.505	168.253.152
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	--	--	--	--	150.000
Binalar	1.143.325	--	--	--	1.215.225	2.358.550
Tesis, makine ve cihazlar	2.606.711.523	100.849.490	(59.701.628)	14.281.439	2.589.281.022	5.251.421.846
Araçlar	10.103.930	7.129.935	(423.591)	--	13.314.857	30.125.132
Mobilya ve demirbaşlar	10.698.061	2.178.644	(37.850)	--	--	12.838.855
Yapılmakta olan yatırımlar	75.535.877	336.897.394	--	(14.281.439)	--	398.151.831
Arama giderleri	-	167.381	--	--	--	167.381
Toplam	2.761.260.720	449.309.487	(60.203.069)	-	2.713.099.609	5.863.466.747
Birikmiş Amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(150.001)	--	--	--	--	(150.001)
Binalar	(261.428)	(32.123)	--	--	--	(293.551)
Tesis, makine ve cihazlar	(229.815.170)	(62.208.458)	7.115.922	--	--	(284.907.706)
Araçlar	(4.583.496)	(1.345.099)	166.030	--	--	(5.762.565)
Mobilya ve demirbaşlar	(5.365.047)	(1.436.142)	8.130	--	--	(6.793.058)
Toplam	(240.175.142)	(65.021.822)	7.290.082	--	--	(297.906.881)
Net Defter Değeri	2.521.085.578	384.287.665	(52.912.987)	--	2.713.099.609	5.565.559.866

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet					
Arsa ve araziler	56.250.579	667.425	--	--	56.918.004
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	150.000	--	--	--	150.000
Binalar	1.143.325	--	--	--	1.143.325
Tesis, makine ve cihazlar	2.523.505.711	83.205.812	--	--	2.606.711.523
Araçlar	8.958.379	1.478.859	(333.308)	--	10.103.930
Mobilya ve demirbaşlar	8.302.429	2.396.588	(956)	--	10.698.061
Yapılmakta olan yatırımlar	30.067.703	45.468.174	--	--	75.535.877
Arama giderleri	709.260	--	(709.260)	--	--
Toplam	2.629.087.386	133.216.858	(1.043.524)	--	2.761.260.720
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(132.813)	(17.188)	--	--	(150.001)
Binalar	(221.514)	(39.914)	--	--	(261.428)
Tesis, makine ve cihazlar	(142.854.067)	(86.961.103)	--	--	(229.815.170)
Araçlar	(3.036.924)	(1.750.348)	203.776	--	(4.583.496)
Mobilya ve demirbaşlar	(4.301.055)	(1.064.893)	901	--	(5.365.047)
Toplam	(150.546.373)	(89.833.446)	204.677	--	(240.175.142)
Net Defter Değeri	2.478.541.013	43.383.412	(838.847)	--	2.521.085.578

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, binalar, makine, tesis ve cihazlar için SPK Lisanslı bağımsız değerlendirme şirketi Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2018 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir.

Çan2 Termik’ in termik santralının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan 11 Ekim 2018 tarihli değerlendirme raporunda gelir yöntemine (İNA) göre yatırımın değeri 1.961.836.045 TL olarak tespit edilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yetkili bir değerlendirme kuruluşu tarafınca hazırlanan 10.02.2020 tarihli değerlendirme raporunda gelir yöntemine (İNA) göre yatırımın değeri 2.085.175.474 TL olarak tespit edilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Çan 2 Termik Santralının varlık değeri Ata Yatırım Menkul Değerler tarafından yürütülen varlık değerlendirme çalışmasına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulunun 11 Nisan 2019 tarih ve 21/500 sayılı kararı uyarınca gayrimenkul dışı varlıkların değerlemesinde uyulacak genel esaslar ve Uluslararası Değerleme Standartları doğrultusunda hazırlanan 12.01.2022 tarihli Varlık Değerleme Raporunda yer alan değerler üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yetkili değerlendirme kuruluşları tarafından gelir yöntemine (İNA) göre Çan 2 Termik Santralın varlık değeri 4.684.505.558 TL olarak tespit edilmiştir.

Odaş Elektrik’ in Doğalgaz Çevrim Santralının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan 4 Ekim 2018 tarihli değerlendirme raporunda gelir yöntemine (İNA) göre yatırımın değeri 233.765.243 TL olarak tespit edilmiştir. 31 Aralık 2019 Tarihi itibarıyla yetkili bir değerlendirme kuruluşu tarafından Sermaye Piyasası Kurulunun 11 Nisan 2019 tarih ve 21/500 sayılı kararı uyarınca gayrimenkul dışı varlıkların değerlemesinde uyulacak genel esaslar ve Uluslararası Değerleme Standartları doğrultusunda hazırlanan 17.02.2020 tarihli raporunda gelir yöntemine (İNA) göre tesisin değeri 208.473.938 TL olarak tespit edilmiştir.

Bağlı ortaklıklardan Suda Maden ve Çan2 Termik’ e ait gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde ise “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” ve “Maliyet Yaklaşımı” kullanılmış olup, Odaş Elektrik ve Çan2 Termik ye ait tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde “Gelirlerin Kapitalizasyonu İNA analizi” ve “Maliyet Yöntemi” kullanılmıştır.

Söz konusu değerlemeler SPK tarafından yetkilendirilmiş Değerleme şirketi tarafından Uluslararası Değerleme Standartları (UDES)’na göre yapılmıştır.

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket/Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
YS Madencilik	Kömür Madeni Tesisi	10.640.331
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	46.482.278
Çan2 Termik	Modernizasyon	33.668.266
Odaş Enerji CA	Doğalgaz Santrali	307.360.956
TOPLAM		398.151.831

15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerine ait Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kâr/(Zararlarından) Paylar aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak -31 Aralık 2021	01 Ocak -31 Aralık 2020
Özkaynak yöntemiyle değ. yatırımların kâr/(zararlarından) paylar	18.034.231	25.165.763
TOPLAM	18.034.231	25.165.763

(*) Tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan YS Madenin kurucu ortak olduğu Kısrakdere Kömürleri Maden A.Ş.’nin kâr/(zarar) paylarından oluşmaktadır.

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2021	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2021
Maliyet					
Haklar	10.192.546	3.457.015	(170.808)	--	13.478.753
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.571.326	11.525	--	--	6.582.851
Hazırlık geliştirme gideri	82.427.497	7.596.132	--	--	90.023.629
Toplam	99.191.369	11.064.672	(170.808)	--	110.085.233
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(5.453.603)	(896.904)	34.899	--	(6.315.608)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(624.686)	(16.636)	--	--	(641.322)
Hazırlık ve geliştirme giderleri	(12.513.738)	(7.956.516)	--	--	(20.470.254)
Toplam	(18.592.027)	(8.870.056)	34.899	--	(27.427.184)
Net Defter Değeri	80.599.342	2.194.616	(135.909)	--	82.658.049

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet					
Haklar	10.028.606	163.940	--	--	10.192.546
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.571.326	--	--	--	6.571.326
Hazırlık geliştirme gideri	56.454.549	25.972.948	--	--	82.427.497
Toplam	73.054.481	26.136.888	--	--	99.191.369
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(4.545.425)	(908.178)	--	--	(5.453.603)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(598.404)	(26.282)	--	--	(624.686)
Hazırlık ve geliştirme giderleri	(7.753.107)	(4.760.631)	--	--	(12.513.738)
Toplam	(12.896.936)	(5.695.091)	--	--	(18.592.027)
Net Defter Değeri	60.157.545	20.441.797	--	--	80.599.342

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Grup’un halihazırda varolan maden kaynaklarının hazırlık ve geliştirilmesi için yaptığı harcamalar (sondaj çalışmaları, değerlendirme ve topoğrafik, jeolojik çalışmalar) maddi olmayan duran varlıklar olarak aktifleştirilmiştir.

Yel Enerji’de IR:4327 (17517) ruhsat numaralı kömür madeninin ruhsat devri 15 Temmuz 2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğunda (ruhsat devir tarihi itibari ile), yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlamıştır.

Çan2 Termik’de geliştirme giderleri olarak aktife alınan tutarlar ise 9 Temmuz 2013 tarihinde Çan2 Termik ile İR.17448 Ruhsat No’lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü’nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır.

Suda Maden’de aktifleştirilen Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, 34412 ve 43169 numaralı işletme ruhsatlarına ilişkin olarak antımuan sahalarında yapılan sondaj, örneklendirme, maden geliştirme çalışmalarına ilişkin harcamalardan oluşmaktadır.

Anadolu Export’da aktifleştirilen Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Kütahya Karaağaç’ta bulunan altın-gümüş maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

YS Maden Çorum Dodurga maden ocağı kapalı işletmesi ile ilgili 22.213.659 TL’ lik Hazırlık ve Geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Nisan 2018 döneminden itibaren kapalı ocak işletmesinin devreye girerek kömür çıkartma işleminin başlaması sebebiyle amortisman ayırmaya başlanmıştır.

18. ŞEREFİYE

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından kaynaklanan 42.101.138 TL (31 Aralık 2020: 41.404.830 TL) şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir (Dipnot 30).

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Grup’un hali hazırda varolan maden kaynaklarının hazırlık ve geliştirilmesi için yaptığı harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibari ile aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı bağlı ortaklıklar bazında aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	Hazırlık ve Geliştirme Harc. Tutarı
Yel Enerji	3.198.425
Çan2 Termik	3.025.247
Çan2 Trakya	29.992.308
Anadolu Export	25.562.421
Suda Maden	6.031.568
Ys Madencilik	22.213.659
Toplam	90.023.628

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ (DEVAMI)

Hazırlık ve Geliştirme Gideri olarak aktifleştirilen tutarların itfasına ve net defter değerlerine ilişkin tutarlar 17 No'lu dipnotta yer almaktadır.

Yel Enerji'de hazırlık ve geliştirme gideri olarak aktive alınan 3.198.425 TL tutar Çanakkale ili Bayramiç ilçesindeki 1.205,11 hektarlık İR:17517 numaralı kömür madeni işletme ruhsatına ilişkin yapılan proje etüt, analiz, arazi izin başvuruları ve sondaj çalışmalarına ilişkin tutarlardır.

Maden ruhsatının devri 15 Temmuz 2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, hazırlık ve geliştirme harcamaları TMS-38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında ve grubun uyguladığı muhasebe politikası gereğince aktifleşmiş olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğu (ruhsatın devir alındığı), yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlamış ve Hazırlık ve Geliştirme Giderleri için itfa payı hesaplanmaya başlanmıştır.

Çan2 Termik'de geliştirme giderleri olarak aktive alınan tutarlar ise 9 Temmuz 2013 tarihinde Çan2 Termik ile İR.17448 Ruhsat No'lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü'nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödevans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile maden kömürünün çıkarılması için yapılan harcama toplamı 3.025.247 TL'dir.

Suda Maden'in 2 adet arama ruhsatı ve 2 adet maden işletme ruhsatı bulunmaktadır. 34412 ve 43169 numaralı ruhsat numaralı maden işletme ruhsatlarına ilişkin sondaj, haritalandırma, kuyu açma vb. harcamalar toplamı 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile 6.031.568 TL olup, yıllar itibari ile aktifleştirilmiştir ve amortisman tabii tutulmuştur. Hesaplanan amortisman tutarları antimuman madeni üretim maliyetleri ile ilişkilendirilmektedir.

Anadolu Export'da aktifleştirilen 25.562.421 TL bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Kütahya Karaağaç'ta bulunan altın-gümüş maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

YS Maden Çorum Dodurga maden ocağı kapalı işletmesi ile ilgili 22.213.659 TL' lik Hazırlık ve Geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Nisan 2018 döneminden itibaren kapalı ocak işletmesinin devreye girerek kömür çıkartma işleminin başlaması sebebiyle amortisman ayırmaya başlanmıştır.

Çan 2 Trakya' da aktifleştirilen 29.992.308 TL bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Tekirdağ Malkara' da bulunan kömür maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	01.01.2021	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2021
Maliyet – Taşıtlar					
Kullanım hakkı varlıkları	6.077.622	1.145.851	--	--	7.223.474
Toplam	6.077.622	1.145.851	--	--	7.223.474
Birikmiş Amortisman - Taşıtlar					
Kullanım hakkı varlıkları	(1.467.764)	(1.924.031)	--	--	(3.391.795)
Toplam	(1.467.764)	(1.924.031)	--	--	(3.391.795)
Net Defter Değeri	4.609.858				3.831.679

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (DEVAMI)

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet – Taştlar					
Kullanım hakkı varlıkları	2.144.285	3.933.337	--	--	6.077.622
Toplam	2.144.285	3.933.337	--	--	6.077.622
Birikmiş Amortisman - Taştlar					
Kullanım hakkı varlıkları	(169.393)	(1.298.371)	--	--	(1.467.764)
Toplam	(169.393)	(1.298.371)	--	--	(1.467.764)
Net Defter Değeri	1.974.892	2.634.966	--	--	4.609.858

Grup, kira ödemekle yükümlü olduğu operasyonel kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır. Grup’un TFRS 16 Kiralamalar standardı uyarınca yapmış olduğu muhasebeleştirmeye ilişkin detaylar Dipnot 2’ de açıklanmıştır.

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup’ un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ticari alacaklarında değer düşüklüğü bulunmakta olup, değer düşüklüğü tutarları ilgili finansal tablo kalemlerinin içinde gösterilmiştir (Dipnot 7).

Grup’ un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile maddi ve maddi olmayan duran varlıklarında değer düşüklüğü bulunmakta olup, değer düşüklüğü tutarları ilgili finansal tablo kalemlerinin içinde gösterilmiştir. (Dipnot 14, 17)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Çan 2 Termik A.Ş.’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 6 Şubat 2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi 18 Eylül 2017 tarih, C117824 numarası ile revize edilmiştir. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 10 Temmuz 2014 tarih ÖN/5117-5/03070 sayılı onlisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale Çan 2.bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13 Ağustos 2014-12 Şubat 2019 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Yatırımın toplam tutarı 801.789.866 TL’dir. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının 10.08.2020 tarih 401.06 sayılı yazısı ile Teşvik Belgesi kapama işlemleri tamamlanmıştır. (Tamamlama vizesi yapılmıştır)

Ayrıca Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenen 08.04.2020 tarih 510216 belge no ve 1013731 ID numaralı yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Destekleme sınıfı Bölgesel-Öncelikli Yatırım olup, KDV Muafiyeti, Faiz Desteği, Vergi İndirimi, Sigorta Primi İşveren Hissesi ve Yatırım Yeri Tahsisli destek unsurlarıdır. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali modernizasyon (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 28 Ocak 2016 tarih ÜE/6083-2/03428 sayılı Üretim Lisansına istinaden düzenlenmiştir.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)

Suda Maden A.Ş.'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 6 Ekim 2017 tarih, 132950 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım "Antimuan Cevheri Zenginleştirme Tesisi" IR:34412 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Kütahya Gediz 4.bölgede gerçekleştirilen modernizasyon yatırımı için verilmiş olup, 8 Eylül 2017-8 Eylül 2020 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Yatırımın toplam tutarı 14.500.000 TL'dir.

YS Madencilik San. ve Tic.Ltd.Şti.'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 24 Temmuz 2017 tarih, 131389 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım 'Taşkömürü Madenciliği' IR:80272 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çorum Dodurga 4.Bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 16 Haziran 2017-16 Haziran 2020 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği ve Vergi İndirimi teşviklerinden yararlanılmaktadır.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiye	2.465.575	1.150.340
İlave karşılık/(ödeme) (-) (Dipnot 34)	(500.507)	1.315.235
Dönem sonu bakiye	1.965.068	2.465.575

Lehte Davalar:

Rapor tarihi itibarıyla Grup tarafından başlatılmış 14.686.156 TL lik çeşitli davalar bulunmaktadır.

Rapor tarihi itibarıyla Grup lehine devam eden davalardan biri 6.751.018 TL tutarındaki vergi davasıdır. 28 Haziran 2019 tarihli yazı ile vergi dairesi, Çan2 Termik A.Ş.'nin teşvik belgesi ile muhasebeleştiği ve Katma Değer Vergisi kanunu Geçici 37. Maddesi kapsamında mahsup ettiği 3.857.725 TL tutarında KDV iadesi ile 2.893.294 TL tutarındaki vergi ziya cezasının ödenmesi için vergi/ceza ihbarnamesi göndermiştir. Elektrik santrallerinin imalat sanayi kapsamında olmadığı gerekçesi ile mahsubun iptali yapılmıştır. İptal edilen mahsuba ilişkin borcun ana para tutarı, Diğer Borçlar hesabında Ödenecek Vergi ve Fonlar içerisinde (Dipnot 8). Çan2 Termik A.Ş., bu ihbarnamelerin iptali için vergi mahkemesinde vergi dairesi aleyhine yukarıda belirtilen ihbarnamelerin iptali için dava açmıştır. Dava Haziran 2021 içerisinde grup lehine sonuçlanmış, ilgili Vergi Dairesi de istinaf yoluna gitmiştir. 9 Haziran 2021 Tarih 31506 Sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 7326 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun kapsamında faydalanılmıştır. Yapılandırma başvurusu kapsamında davadan feragat edilmiş olup Bölge İdare Mahkemesi tarafından feragat nedeniyle dosya hakkında karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla Grup lehine devam eden diğer dava ise 2.735.665 TL tutarındaki alacak davasıdır. Taraflar arasındaki protokoller kapsamında şartların yerine gelmediğinden bahisle tutarların iadesi ile ilgili davadır.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Aleyhte Davalar :

31 Aralık 2021 tarihli itibariyle Grup aleyhine açılmış olan 13.077.227 TL lik çeşitli ticari borç davası ve personel davaları bulunmaktadır.

Grup'a karşı açılan ticari alacak davalarının tamamı, Grup'a karşı başlatılmış olan icra takiplerinde Grup tarafından yapılan itirazların İcra ve İflas Kanununun ("İKK") 67'inci maddesi uyarınca iptali taleplidir. Bu davalar tedarikçiler ile ilgili açılmış karşı borç davaları olup ticari borç davalarına ilişkin 1.310.203 TL dava gider karşılığı ayrılmıştır. Sonuçlanan davalar için 616.821 TL tutarında karşılık iptali yapılmıştır.

Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile personel davaları nedeni ile ilgili davaların kaybedilmesi olasılığının yüksek olacağını göz önünde bulundurarak 1.271.686 TL dava gider karşılığı ayırmıştır.

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maden restorasyon karşılıkları	185.044	185.044
TOPLAM	185.044	185.044

(*) TFRS-6 Standardının 11. paragrafında; Bir işletme maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesini üstlenmesi sonucunda, belirli bir süre boyunca oluşan kaldırma ve restorasyon yükümlülüklerini "TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" Standardına göre finansal tablolara yansıtır denilmektedir.

Buna göre proje müdürü ve teknik ekip tarafından yapılan değerlendirmede; Çanakkale İli Çan İlçesi Yayaköy Ruhsat No:17448 nolu sahada maden faaliyetleri kapalı işletme ve açık işletme olarak işletilecektir. Bu kapsamı içeren temdit projeleri Migem'e onaya sunulmuştur. Açık işletme sonrası kapalı işletmeye geçilecektir. Kapalı işletme dönemlerinde yerüstünde herhangi bir dekapaj çalışması olmayacaktır.

Açık işletmede dekapaj yapılan bölge Çan 2 termik santrali kapsamında ÇED raporunda da belirtildiği üzere kül depo sahası olarak kullanılacaktır. Saha ekonomik ömrünü tamamlamasına müteakip rölekasyon çalışması ile düzenlenip ağaçlama yapıp terk edilecektir. Teraslama ve ağaçlama için yaklaşık öngörülen maliyet 300.000 TL civarında olacaktır.

Yaklaşık 150 dönüm alanda dekapaj çalışması yapılacaktır. Temdit projesi gereği dönüm başına 100 ağaç düşmektedir. Bölge toprak yapısı sebebi ile yaklaşık dönüm rölekasyon maliyeti bu şekilde 2.000 TL civarında hesaplanmaktadır. 150 dönüm alan için toplam maliyet 150*2.000 TL = 300.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Maden Restorasyon Karşılığı	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiye	185.044	185.044
İlave karşılık/(ödeme) (-)	--	--
Dönem sonu bakiye	185.044	185.044

Açık işletme ekonomik ömrünü tamamladıktan sonra bu çalışma yapılacak olup tahmini olarak 20 yıl sonunda gerçekleşecektir.

300.000 TL toplam maliyetin bugünkü değere indirgenmiş tutarı 185.044 TL'dir.

Yel Enerji ve Suda Maden' de teknik ekip tarafından yapılan değerlendirmede herhangi bir dekapaj çalışması yapılmayacağı öngörülmüştür. Bu nedenle herhangi bir karşılık ayırma işlemi yapılmamıştır.

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Rehinler ve İpotekler

Çan2 Termik A.Ş.'ye ait gayrimenkuller üzerinde kredi sözleşmesi kapsamında kredi teminatı olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve Türkiye Halkbankası A.Ş. lehine ipotek tesis edilmiştir. İpoteklerin toplam tutarı 2.614.500.000 TL ve 558.900.000 Euro' dur.

Suda Maden A.Ş. ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş. arasında imzalanan kredi sözleşmeleri kapsamında Cebraill ve Oğurluca Maden Sahaları işletme ruhsatları üzerinde Pasha Yatırım Bankası A.Ş. lehine ipotek tesis edilmiştir. İpoteklerin toplam değeri 42.000.000 ABD\$'dir. İşletme rehninin tutarları 450.000.000 TL'dir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ile Alternatifbank A.Ş. arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi uyarınca Alternatifbank A.Ş. lehine, Urfa Doğalgaz Santraline yönelik olarak birinci sırada ve birinci derecede, Ticari İşletme Rehni tesis edilmiştir.

Ticari İşletme Rehnine konu, üzerinde rehin tesis edilen ticari işletme ve unsurları da makine kırılması, kâr kaybı, yangın vb. risklerin teminat altına alındığı sigorta poliçeleri ile koruma altına alınmıştır.

-Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Yapılan Hisse Rehni Anlaşması:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine Çan2 Termik A.Ş.'deki ortakların hisselerinin tamamını rehin eden hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. İlaveten, Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi'ndeki kredi borcuna karşılık olarak Çan2 Termik A.Ş. arasında ve Alacak Temlik Sözleşmesi ve zilyetlik teslim edilmeksizin Taşınır Rehni Sözleşmesi imzalanmıştır. Taşınır Rehni için sözleşmede yer alan tutar toplam 244.800.000 Euro ve 1.000.000.000 TL'dir.

Kefalet

Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine kefil olmuştur.

Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. ayrıca bağlı ortaklığı konumunda olan grup firmalarının kısa vadeli işletme sermayesi ihtiyacı için gerekli olan nakdi kredileri ile tüm gayri nakdi kredileri için kefil olabilmektedir.

Pasha Yatırım Bankası A.Ş. ile Suda Maden A.Ş. arasında imzalanmış olan Kredi Sözleşmesi tarihli Tadili uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Pasha Yatırım Bankası lehine Odaş Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tüzel kişilik olarak kefil olmuştur.

Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. ayrıca bağlı ortaklığı konumunda olan grup firmalarının kısa vadeli işletme sermayesi ihtiyacı için gerekli olan nakdi kredileri ile tüm gayri nakdi kredileri için kefil olabilmektedir.

Temlik

Alternatifbank A.Ş. ile Yapılan PMUM Alacağın Devri Sözleşmesi:

Alternatifbank A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan genel kredi sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Alternatifbank A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin EPIAŞ'a yaptığı enerji satışından kaynaklanan gelirinin Alternatifbank A.Ş.'ye devri konusunda anlaşma imzalanmıştır. Temlik tutarı 450.000.000 TL'dir süresi 28.04.2026'dır.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Yapılan EPIAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine EPIAŞ Alacak Temlikli Sözleşmesi imzalanmıştır. Temlik tutarı 13.000.000.000 TL ve süresi 2029 yılıdır.

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile ve Türkiye Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şube ile Yapılan EÜAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan2 Termik A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine, Çan2 Termik A.Ş. ile EÜAŞ arasında imzalanmış olan 24.12.2020 tarihli elektrik satış sözleşmesine istinaden verilen temliktir

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT, REHİN, İPOTEKLER	31.12.2021	31.12.2020
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.225.241	7.803.638
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	16.993.382.800	10.077.972.265
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri	--	--
ii) lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu	--	--
iii) TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
TOPLAM	16.997.608.041	10.085.775.903

Şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 4,64'dur (31 Aralık 2020 : 12,67).

Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Alınan teminat mektupları	12.065.041	8.258.849
Alınan teminat çekleri	3.024.115	1.782.509
Alınan teminat senetleri	2.859.266	2.859.266
	17.948.422	12.900.624

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup tarafından alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Alınan Teminat Mektupları	12.065.041	8.258.849
Voytron	7.158.500	4.828.500
Çan2 Termik	3.573.641	3.430.349
Odas CA	1.332.900	--
Alınan Teminat Çekleri	3.024.115	1.782.509
Çan2 Termik	3.024.115	1.782.509
Alınan Teminat Senetleri	2.859.266	2.859.266
Çan2 Termik	2.509.266	2.509.266
Ys Maden	350.000	350.000
	17.948.422	12.900.624

26. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**a. Kısa Vadeli***Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar*

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	4.167.398	3.510.785
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	5.200.080	2.038.013
Ödenecek diğer yükümlülükler	53.732	33.471
TOPLAM	9.421.210	5.582.269

Personele borçlar hesabı bakiyesi tahakkuk etmiş ancak henüz ödemesi gerçekleştirilmemiş personele olan ücret ve benzeri borçlardan, ödenecek sosyal güvenlik kesintileri bakiyeleri ise ilgili tarihler itibari ile bordro ile tahakkuk ettirilmiş ve izleyen ayın yirmi üçünde beyan edilip, ay sonuna kadar ödenecek olan işçi ve işverene ait sosyal güvenlik prim borçlarından oluşmaktadır.

İzin Karşılığı

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devir	2.892.631	2.892.631
Dönem içi ayrılan karşılık	2.360.988	1.152.622
Toplam	5.253.619	4.045.253

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b. Uzun Vadeli

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirketler mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, 10.596 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 29 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Grup’un yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Grup, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 29’a uygun olarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak, Grup’un geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık .2020 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı	%18,90	%12,31
Tahmin edilen artış oranı	%15	%9

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devir	1.275.937	648.281
Ödeme	1.885.262	717.162
Faiz maliyeti	236.169	80.983
Cari hizmet maliyeti	(1.585.589)	(643.031)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	444.557	472.542
Bakiye	2.256.336	1.275.937

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Kömür kullanım maliyeti	197.506.857	174.355.873
Enerji dengesizlik tutarı	145.096.489	77.012.315
GİB borç tutarı	144.837.852	55.975.802
Göp sistem alış tutarı	106.456.035	49.714.791
Amortisman ve itfa gider payı	64.748.726	82.895.671
Personel gider payı	54.910.230	46.561.622
Üretimden elde edilen mamül satış maliyeti	52.241.969	20.467.471
İkili anlaşmalar enerji ticari mallar maliyeti	48.582.779	21.078.691
Kömür satış maliyeti	38.922.384	31.579.945
TEİAŞ/EPİAŞ yek alacak tutarı	35.740.911	15.809.278
Antimuan satış maliyeti (-)	24.173.595	15.190.945
Dağıtım şirketleri sistem kullanım maliyeti	25.516.269	10.633.136
Sistem kullanım ücreti	17.326.205	28.419.791
Piyasa işletim ücreti	16.969.226	3.997.547
Fuel oil kullanım maliyeti	12.815.245	8.730.275
DGP borç tutarı	10.975.179	6.239.449
Motorin kullanım maliyeti	10.812.007	3.876.605
Sigorta giderleri	9.583.492	5.051.504
Bakım onarım gideri	8.786.598	5.882.295
Grup şirketler dengesizlik	6.742.426	448.705
Kireç taşı kullanım maliyeti	3.781.556	4.061.062
Doğalgaz kullanımı	3.072.742	49.373.834
TEİAŞ/Epiaş diğer giderler	1.200.550	715.786
Reaktif kapasitif mallar maliyeti (-)	503.252	207.838
Geçmişe dönük düzeltme tutarı	105.460	60.818
Sistem işletim ücreti	--	1.141.711
Dağıtım şirketleri diğer giderler	--	699.744
Diğer maliyet bedeli	--	96.250
Grup Şirketler GDDK	--	64.889
Diğer giderler	21.771.130	17.715.413
TOPLAM	1.063.179.164	738.059.056

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer Dönen Varlıklar**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelir tahakkukları (*)	150.632.336	41.836.562
Devreden KDV	19.359.252	13.592.939
İş avansları	12.784.939	4.629.386
Personel avansları	129.830	123.185
Verilen sipariş avansları	140.330.320	3.052.163
Diğer çeşitli dönen varlıklar	22.946.118	1.661.526
TOPLAM	346.182.795	64.895.761

Gelir tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Elektrik satışı gelir tahakkukları	147.397.904	37.596.630
Doğalgaz satış gelir tahakkukları	34.432	1.039.932
Diğer gelir tahakkukları	3.200.000	3.200.000
TOPLAM	150.632.336	41.836.562

Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen avanslar (*)	54.383.228	78.912.655
TOPLAM	54.383.228	78.912.655

(*) 31 Aralık 2021 itibariyle Grup'un devam eden yatırımlarına ilişkin olarak vermiş olduğu sipariş avanslarından oluşmaktadır. İlgili avanslar termik santral inşaatı ile ilgili verilmiş olup takip eden dönemlerde maddi duran varlıklara devredilecektir. Verilen avansların 53.860.977 TL'lik kısmı önceki dönemlerde Çan2 Termik santrali için yatırım malzemeleri ve hizmet alımı amacıyla yüklenicilere ve tedarikçilere verilen avans tutarlarından oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gider tahakkukları	54.080.684	39.996.040
TOPLAM	54.080.684	39.996.040

Gider tahakkuklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Elektrik alışı gider tahakkukları	49.271.239	35.000.916
Dağıtım şirketleri gider tahakkukları	17.378	324.981
Diğer gider tahakkukları	4.792.067	2.630.190
Doğalgaz alım maliyetleri	--	2.039.953
Toplam	54.080.684	39.996.040

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)**Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gider tahakkukları (*)	3.726.299	1.796.551
TOPLAM	3.726.299	1.796.551

(*) Gruba ait sigorta ve vergi borcu yapılandırma taksitlerinin faizlerinden oluşmaktadır.

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş sermaye**

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirketin nominal sermayesi 1.400.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000 TL tutarındadır. Grubun sermaye yapısına ilişkin detay tablo aşağıda sunulmuştur.

Hissedar	31.12.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
A. Bahattin Özal	68.199.226	%4,87	33.198.318	%5,53
Burak Altay	221.397.488	%15,81	93.170.353	%15,53
BB Enerji Yatırım San.ve Tic. A.Ş.	39.619.143	%2,83	16.979.633	%2,83
Müjgan Özal Mirası (*)	5.347.275	%0,38	5.347.275	%0,89
Fatimetüz Zehra Özal Mirası (**)	3.208.365	%0,23	3.208.365	%0,53
Hafize Ayşegül Özal	2.708.365	%0,19	2.708.365	%0,45
Mustafa Ali Özal	2.435.865	%0,17	2.708.365	%0,45
Mehmet Fatih Özal	--	--	1.470.919	%0,25
Korkut Enes Özal	--	--	1.470.919	%0,25
Hafize Büşra Özal	1.069.455	%0,08	1.069.455	%0,18
Halka Açık Kısım	1.056.014.818	%75,43	438.668.033	%73,11
Toplam Sermaye	1.400.000.000	%100	600.000.000	%100

(*) Sayın Müjgan Özal’ın 22 Mayıs 2018 tarihinde vefatından dolayı %0,89 oranındaki 5.347.275 TL’lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal’ a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Fatimetüz Zehra Özal (**)	1.069.455	%0,18
Hafize Ayşegül Özal	1.069.455	%0,18
Mustafa Ali Özal	1.069.455	%0,18
Abdulkadir Bahattin Özal	1.069.455	%0,18
Mehmet Fatih Özal	356.485	%0,06
Korkut Enes Özal	356.485	%0,06
Hafize Büşra Özal	356.485	%0,06
Toplam	5.347.275	%0,89

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

(**) Sayın Fatimetüzzehra Özal'ın 4 Aralık 2018 tarihinde vefatından dolayı %0,71 oranındaki 4.277.820 TL'lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Gökçe Koşay ve Ayşenur Koşay Erbay'a hukuki olarak geçmiştir. Dağılıma ilişkin liste aşağıdaki şekildedir;

Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı
Gökçe Koşay	2.138.910	%0,36
Ayşenur Koşay Erbay	2.138.910	%0,36
Toplam	4.277.820	%0,72

Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.400.000.000 (Birmilyardörtüyüz milyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 8.555.640 adet nama yazılı (A) Grubu, 1.391.444.360 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 1.400.000.000 adet paya bölünmüştür.

(A) grubu paylar işbu Ana sözleşmenin 7, 8 ve 10'uncu maddeleri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yapılan sermaye artırımlarında sadece (B) grubu pay ihraç edilmesine yönetim kurulunca karar verilmesi durumunda (A) grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında (B) grubu pay alma hakkı verilir.

Yönetim Kurulu, 2020-2024 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) ve/veya (B) grubu yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay ihraç edilmesi ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihraç konusunda karar almaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Şirketin sermayesinin yüzde beş veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri için veya hallerinde her defasında EPDK onayı alınacak, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir. Yönetim Kurulu (A) grubu payların devrinde TTK 493'üncü madde hükmü çerçevesinde Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Borsada işlem görecektir (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Hisse Senedi İhraç Primi

Şirket'in 600.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 800.000.000 TL bedelli artırılarak 1.400.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkı) kullandırılması işlemleri 23 Ağustos 2021 tarihinde tamamlanmıştır. Sermaye artırımında kalan 31.203.426,19 TL nominal değerli payların 25- 26 Ağustos 2021 tarihleri arasında 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmasından da toplam 44.627.458,03 TL fon girişi sağlanmıştır. Söz konusu kalan paylar 1 TL nominal bedelden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden halka arz edilerek satıldığı için toplam 13.424.201 TL hisse senedi ihraç primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Grup' un bağlı ortaklıklarından Çan2 Termik A.Ş.' nin 21-22 Nisan 2021 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımını (halka arzı) sonrasında 67.590.000 Adet hissenin Borsa İstanbul A.Ş.' de 1 TL nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile ve Şirket' in 6.759.000 adet var olan hissesini yine 1 TL nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden halka arz esnasından satılması nedeni ile oluşan ve halka arz giderlerinin netleştirildikten sonra kalan 185.332.488 TL lik tutar, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

21 Ocak – 04 Şubat 2020 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımını sonrasında kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 24.998.629 adet 06-07 Şubat 2020 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada, 1 TL nominal değerli pay fiyatı 1 TL'den az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulmuş ve halka arz edilen 24.998.629 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 31.833.566 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

08-23 Ocak 2019 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımını sonrasında kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 43.506.439,11 adet 24-25 Ocak 2019 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada, 1 TL nominal değerli pay fiyatı 1 TL'den az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulmuş ve halka arz edilen 43.506.439,11 adet hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir bedel fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 28.260.507 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Hisse senedi ihraç primleri	258.850.762	60.094.073
TOPLAM	258.850.762	60.094.073

Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu

Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiye	(645.109)	(276.526)
Cari dönem aktüeryal kazanç/(kayıp)	(342.309)	(368.583)
TOPLAM	(987.418)	(645.109)

Geçmiş Yıl Kâr/(Zararları)

Dönem net kârı dışındaki birikmiş kâr/(zararlar) netleştirilerek bu kalemden gösterilmiştir.

Geçmiş Yıl Kâr/(Zararları)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıl kâr/(zarar)	(326.903.703)	(127.047.540)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değ. bağlı artış/(azalış)	59.108.410	(12.169.690)
Dönem kâr/(zararı)	(246.670.717)	(187.686.473)
TOPLAM	(514.466.010)	(326.903.703)

Kâr Payı Dağıtımı

Halka açık şirketler, kâr payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kâr dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kâr payı öderler. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'nin 5'inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Ayrıca, payları borsada işlem gören ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan kârları üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilir.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler I. ve II. Tertip Yasal Yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20 sine ulaşılmıncaya kadar, kanuni net kârın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan kârın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılabilmesi mümkün değildir.

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerinin tutarı 639.252 TL’dir (31 Aralık 2020: 639.252 TL). Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Sermaye Avansları

Yoktur. (31 Aralık 2020 : Yoktur.)

Yeniden Değerleme Artış Fonu

Yeniden değerlendirme değer artış fonu hareketleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2021	Tesis	Bina	Arsa	Toplam
01.01.2021 Bakiye	688.643.465	448.109	39.754.929	728.846.503
Yeniden değerlendirme değer artışı (Brüt)	2.608.023.211	1.215.225	109.288.505	2.718.526.941
Yeniden değerlendirme değer düşüklüğü	(5.427.332)	--	--	(5.427.332)
Ertelenmiş vergi	(520.519.176)	(133.675)	--	(520.652.851)
Bağlı ortaklıklarda pay değiş. sonuçları (Brüt)	(7.312.703)	--	--	(7.312.703)
Bağlı ortaklıklarda pay değiş. sonuçları (Ertelenmiş Vergi)	1.608.795	--	--	1.608.795
Yeniden Değerlenmiş Tutar	2.765.016.260	1.529.659	149.043.434	2.915.589.353

31.12.2020	Tesis	Bina	Arsa	Toplam
01 Ocak 2020 Bakiye	688.643.465	448.109	39.754.929	728.846.503
Yeniden değerlendirme değer artışı (Brüt)	--	--	--	--
Yeniden değerlendirme değer düşüklüğü	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi (*)	--	--	--	--
Yeniden Değerlenmiş Tutar	688.643.465	448.109	39.754.929	728.846.503

Nakit Riskinden Korunma Kazanç ve Kayıpları

	31.12.2021	31.12.2020
Riskten korunma kazanç ve kayıpları	425.193.010	--
Toplam	425.193.010	--

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)**Azınlık payları**

Grup’un azınlık payı detayı aşağıdaki gibidir :

Azınlık Payları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sermaye	74.797.699	282.204
Geçmiş yıl kâr/(zararı)	(31.422.921)	(5.477.068)
Dönem kâr/(zararı)	(41.132.934)	(2.444.180)
TOPLAM	2.241.844	(7.639.044)

Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilemeyeceğinden dolayı ortak kontrole tabi işletmelerin satın alınmasından kaynaklanan 42.101.138 TL (31 Aralık 2020: 41.404.830 TL) şerefiye tutarları özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında gösterilmiştir.

Aşağıda “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Pay Değişim Etkisi” hesabında yer alan ortak kontrole tabi işletmelerin pay devri nedeniyle oluşan tutarlar gösterilmiştir;

Şirket Ünvanı	İktisap Maliyeti	İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Pay Değişim Etkisi
Voytron	23.342.950	729.287	24.072.237
Hidro Enerji	150.490	(51.398)	99.092
Suda Stratejik Metal	70.000	(20.616)	49.384
Yel Enerji	--	96.256	96.256
Anadolu Export	--	2.753	2.753
Çan2 Termik	17.347.968	--	17.347.968
Çan2 Trakya	127.787	--	127.787
Odas Enerji CA	166.257	--	166.257
Yel Enerji	139.404	--	139.404
Toplam	41.344.856	756.282	42.101.138

Diğer Özkaynaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer özkaynaklar	21.868.966	21.868.966
TOPLAM	21.868.966	21.868.966

Suda Maden satın alma işlemi TFRS-3 İşletme Birleşmeleri standardı kapsamında değerlendirilmemiş olup, işlemin bir işletme birleşmesinden ziyade varlık edinimi olduğu tespit edilerek, varlık için ödenen toplam tutar ile şirketin kayıtlı defter değerleri dikkate alınarak hesaplanan varlıkları ve borçları arasındaki oluşan fark tutarı 21.868.966 TL tutar özkaynaklarda muhasebeleşmiştir.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**Hasılat :**

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Yurtiçi Satışlar	1.432.106.469	958.599.715
Serbest tüketici elektrik satışı	27.314.144	48.609.422
TEİAŞ/Epiaş/Elektrik satış geliri	635.023.432	436.850.643
İkili anlaşmalar elektrik satışı	678.185.729	431.366.824
Güneş enerjisi kaynaklı satışlar	369.497	361.375
Doğalgaz satış geliri	16.302	1.242.099
Maden satış gelirleri	35.099.649	32.066.014
Üretimden elde edilen ürün satışları	29.728.600	12.765.300
Diğer gelirler	26.442.498	13.704.980
Satıştan İadeler	(73.382)	(18.366.942)
Yurtdışı Satışlar	13.495.022	16.540.523
Maden satış gelirleri	13.495.022	16.540.523
Toplam	1.445.601.491	975.140.238

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Satılan mamul maliyeti	883.102.149	596.774.126
Satılan ticari mal maliyeti	180.077.015	141.188.680
Diğer maliyetler	--	96.250
TOPLAM	1.063.179.164	738.059.056

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

01 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	11.712.743	19.294.843
Genel yönetim giderleri	42.276.860	29.036.317
TOPLAM	53.989.603	48.331.160

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)**Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri**

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Nakliye giderleri	9.336.157	13.707.364
Gümrük gideri	687.052	3.974.019
Danışmanlık gideri	257.731	1.141.164
Elektrik satış komisyon gideri	93.465	190.353
Yıllık lisans gideri	21.576	8.290
İhracat giderleri	1.000	--
Diğer	1.315.762	273.653
Toplam	11.712.743	19.294.843

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel gideri	23.049.014	15.226.796
Amortisman giderleri	5.299.260	4.865.049
Danışmanlık gideri	4.700.041	2.824.585
Diğer giderler	2.207.249	1.296.997
Sermaye artırım/halka arz giderleri	2.103.573	--
Beyanname ve sözleşme damga vergisi	1.728.601	1.439.217
Dava karşılık giderleri	1.394.391	841.481
Kira gideri	358.607	1.197.479
Aidat gideri	354.809	323.178
Seyahat gideri	315.154	434.043
Temsil ağırlama giderleri	222.768	47.146
Sigorta giderleri	152.193	145.312
Akaryakıt gideri	144.236	141.394
Noter gideri	116.356	168.595
Vergi giderleri	96.092	52.777
Kargo gideri	34.516	32.268
TOPLAM	42.276.860	29.036.317

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	117.500
TOPLAM	117.500

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Kur Farkı Geliri	22.665.867	13.879.018
Önceki Dönem Gelir ve Karları	10.982.555	3.082.607
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	8.922.929	821.972
Diğer Olağandışı Gelirler	5.020.788	29.521.538
Reeskont Faiz Gelirleri	3.022.928	5.299.860
Konusu Kalmayan Karşılıklar	996.598	--
TOPLAM	51.611.665	52.604.995

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Önceki Dönem Gider ve Zararları (*)	36.486.774	7.559.505
Kur Farkı Gideri	15.763.989	20.104.733
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (**)	26.988.664	11.936.074
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	13.837.267	8.037.288
Reeskont Gideri	11.155.735	1.522.076
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	10.366.757	1.953.000
Karşılık Giderleri	4.512.377	7.900.607
TOPLAM	119.111.563	59.013.283

(*) 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 Döneminde önceki dönem gider ve zararlarından 28.507.159 TL lik kısmı Çan2 Termik yatırımı için 2020 yılında düzenlenen teminat, garanti, güvence bedellerinin mutabakatından oluşmaktadır.

(**)1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 Döneminde çalışmayan kısım gider ve zararlarında 5.023.584 TL amortisman gideri bulunmaktadır.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerine ait Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler aşağıdaki şekildedir;

	01 Ocak -31 Aralık 2021	01 Ocak -31 Aralık 2020
Yatırım faaliyeti gelirleri	417.405	368.270
Yatırım faaliyeti giderleri	(239.985)	--
TOPLAM	177.420	368.270

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup’un çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Amortisman Giderleri		
Satışların maliyeti	64.748.726	82.895.671
Kömür ve antimon satış maliyeti	--	7.821.403
Genel yönetim giderleri	5.299.260	4.865.049
Çalışmayan kısım gider ve zararları	5.023.584	765.477
Önceki dönem gider ve zararları	41.973	--
Mamul maliyetine ve yatırıma aktarılan (*)	702.360	479.311
TOPLAM	75.815.903	96.826.911

(*) Mamül maliyetine aktarılan ancak satış maliyetine gönderilmeyen mamul hesabında ve yatırım hesabında kalan 702.360 TL’ lik amortisman gideri bulunmaktadır.

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel Giderleri		
Satışların maliyeti	54.910.230	46.561.622
Genel yönetim giderleri	23.049.014	15.226.796
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	--	70.035
TOPLAM	77.959.244	61.858.453

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Sigorta Giderleri		
Satışların maliyeti	9.583.492	5.051.504
Genel yönetim giderleri	152.193	145.312
TOPLAM	9.735.685	5.196.816

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Danışmanlık Giderleri		
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	257.731	1.141.164
Genel yönetim giderleri	4.700.041	2.824.585
TOPLAM	4.957.772	3.965.749

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ**Finansman Gelirleri**

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo karları	316.402.939	155.409.920
Faiz gelirleri	27.618.730	29.880.153
Reeskont faiz geliri	858.162	3.652.649
Menkul Kıymet Satış Karı	23.894.315	254.029
TOPLAM	368.774.146	189.196.751

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ (DEVAMI)**Finansman Giderleri**

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo zararları	456.753.817	601.671.020
Faiz ve komisyon giderleri	349.112.396	245.864.426
Menkul kıymet satış zararı	3.533.868	284.675
Reeskont faiz giderleri	937.392	3.494.505
TOPLAM	810.337.473	851.314.626

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak -31 Aralık 2021	01 Ocak -31 Aralık 2020
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Yeniden değerlendirme artış/(azalışları)	2.713.099.609	--
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Not:27)	(444.557)	(472.542)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Not:40)	(520.550.602)	103.959
TOPLAM	2.192.104.450	(368.583)

	01 Ocak -31 Aralık 2021	01 Ocak -31 Aralık 2020
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)	(533.861.963)	--
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Not:40)	108.668.953	--
TOPLAM	(425.193.010)	--

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup portföyünde yer alan ve konsolidasyona dahil edilen %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin FERRIT S.R.O (Czech Republic) ile hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup, EPDK nezdinde yapılan lisans işlemlerinden sonra gerçekleşecektir. 30 Haziran 2015 tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Ena Elektrik’in net varlık değeri 695.092 TL’dir (31 Aralık 2020: 596.919 TL).

Söz konusu satış işlemi TFRS 5 “Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmiş ve 31 Aralık 2021 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin faaliyetleri sonucu oluşan net kâr/(zarar) 01 Ocak-31 Aralık 2021 tarihli konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti’nin karşılaştırmalı gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak-31 Aralık 2021	01 Ocak-31 Aralık 2020
Gelirler	136.573	191.328
Giderler (-)	(19.726)	(161.054)
Vergi Öncesi Dönem Kârı	116.847	30.274
Vergi (-)	(18.674)	(8.660)
Dönem Net Kârı/(Zararı)	98.173	21.614

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

01 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir/(giderleri) aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem vergi gideri	(1.732.862)	(803.764)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	161.813.143	205.909.361
Öz sermayede yansıtılan erte.vergi	(411.881.649)	103.959
TOPLAM	(251.801.368)	205.209.556

Cari Vergi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) kullanılması sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasa da belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. 31 Aralık 2003 tarihli bilançolar 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan Genel Tebliğlerle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri finansal tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

Grup, cari dönemde vergi matrahını 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile bildirilen düzeltme şartlarının oluşması halinde (fiyat endeksi artışının son on iki hesap döneminde %100, içinde bulunulan hesap döneminde %10) 5024 sayılı Kanun ve sözkonusu tebliğlerdeki usul ve esaslar doğrultusunda hesaplayacaktır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2021 kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e çıkarılmıştır. 2021 yılı için bu oran 2. Geçici vergi beyannamesinden itibaren uygulanacaktır. 2022 yılı için ise kurumlar vergisi oranı %23 olarak uygulanacaktır.

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.350.839	339.428
TOPLAM	1.350.839	339.428

Cari Dönem Vergi Gideri :

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi öncesi kâr/(zarar)	14.163.840	2.043.842
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.861.472	1.828.458
Finansman gider kısıtlaması	1.198.708	--
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	(9.000.885)	(218.826)
Kurumlar Vergisi Matrahı	9.223.135	3.653.474
Vergi gideri	1.732.862	803.764
Peşin ödenen vergi ve diğer yas.yük.	--	--
Dönem Vergi Gideri	1.732.862	803.764

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)**Ertelenen Vergi**

Grup ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20 olarak uygulanmıştır. Ancak 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair” kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13 üncü maddesi uyarınca 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır.

Türk Vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin, bağlı ortaklık ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi düzenlemesine olanak tanımamaktadır. Bu nedenle, ertelenen vergi aktifine sahip şirketlere ertelenen vergi pasifine sahip şirketlerin ertelenen vergi pozisyonları netleştirilmemiş ve ayrı açıklanmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile ertelenen varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	31.12.2021	31.12.2020
Ertelenen vergi varlığı	96.623.790	171.470.932
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(181.609.680)	(10.655.111)
Toplam	(84.985.890)	160.815.821

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)				
Nakit sermaye artışı kaynaklı vergi indirimi (*)	--	--	150.933.115	38.596.815
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	(32.683.279)	(135.881.915)	(7.517.154)	(29.894.021)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	5.529.439	4.396.313	1.271.771	967.189
Reeskontlar	1.351.322	(9.855.877)	316.950	(2.168.293)
Yatırım teşvik, doğan indirimli kurumlar vergisi hakkı (**)	--	--	354.023.540	354.596.461
Şüpheli ticari alacaklar	12.299.356	3.518.507	2.828.852	774.072
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	3.949	3.949	908	869
Birikmiş mali zararlar	326.193.421	759.068	75.024.487	166.995
Diğer borç ve gider karşılıkları	(161.024.843)	(13.738.998)	(37.035.714)	(3.022.579)
TMS-21 kur değişim etkisi	(66.329.804)	--	(15.255.855)	--
Yeniden değerlendirme	3.633.835.097	928.048.191	(718.245.743)	(199.201.687)
Nakit akış riskinden korunma	(533.861.963)	--	108.668.953	--
TOPLAM			(84.985.890)	160.815.821

(*) Grup’un önceki dönemlerde gerçekleştirdiği sermaye artışları ile ilgili teşvik kapsamında 150.933.115 TL tutarında vergi avantajı sağlamıştır.

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

(**) Grup'un Termik santrali ile ilgili yatırımı II. Bölgede bulunmaktadır, ancak YTB'nin Özel Şartlar bölümünde 5. Maddede belge konusu yatırımın öncelikli yatırımlar konuları arasında yer alması nedeni ile 5. Bölge desteklerinden faydalanacağı belirtilmiştir. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80'dir. Buna göre 801.789.865 TL tutarındaki toplam yatırımın %40'ı olan 320.715.946 TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir.

Taşkömürü madenciliği kapsamında alınan teşvik belgesine göre Yatırıma Katkı Oranı %40, indirimli kurumlar vergisi oranı ise %80'dir. Buna göre 227.050.000 TL tutarındaki toplam yatırımın %40'ı olan ve vergi indirimine konu edildikten sonra kalan 90.286.925 TL tutarında elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Bu tutarın 30.296.753 TL'lik kısmı ertelenmiş vergiye konu edilmiştir.

Antimuan Cevheri Zenginleştirme Tesisi Yatırımı kapsamında alınan teşvik belgesine göre Yatırıma Katkı Oranı %40, indirimli kurumlar vergisi oranı ise %80'dir. Buna göre 14.500.000 TL tutarındaki toplam yatırımın %40'ı olan ve vergi indirimine konu edildikten sonra kalan 3.010.840 TL tutarında elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir.

(***) 31 Aralık 2021 itibariyle Grup'un 326.193.421 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları dikkate alınarak 75.024.487 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı yaratılmıştır. Söz konusu varlığın ileriki dönemlerde kullanılabilmesi Grup yönetimi tarafından öngörülmekle birlikte bu husus Grup tarafından gerçekleştirilen vergilendirilebilir kâr projeksiyonlarının gerçekleşmesine bağlıdır.

Bilanço tarihi itibari ile Grup'un bağlı ortaklıklarının sonraki dönemlerde (ilerleyen 5 yıl içerisinde) dönem kârlarından mahsup edebileceği kullanılmayan mali zararları bulunmaktadır ve yukarıdaki tabloda gösterilmiştir. Kullanılabileceği öngörülmeyen mali zararlar üzerinden ertelenen vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

Bağlı ortaklıklardan Çan 2 Termik'in almış olduğu ve detayları "23. Devlet Teşvik ve Yardımları" bölümünde verilen yatırım Teşvik Belgesine bağlı olarak kullanılabileceği İndirimli Kurumlar Vergisi mevcuttur.

Çan 2 Termik'in yatırımı II. Bölgede bulunmaktadır ancak YTB'nin Özel Şartlar bölümünde 5. Maddede belge konusu yatırımın öncelikli yatırımlar konuları arasında yer alması nedeni ile 5. Bölge desteklerinden faydalanacağı belirtilmiştir. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80'dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 olan $801.789.866 * \%40 = 320.715.946$ TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %80'ine kadar kullanılabilecektir.

YS Madencilik'in yatırımı IV. Bölgede bulunmaktadır. Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80'dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 olan $227.050.000 * \%40 = 90.820.000$ TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %80'ine kadar kullanılabilecektir.

Suda Maden'in yatırımı IV. Bölgede bulunmaktadır. Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80'dir. Bunun anlamı toplam yatırım tutarının %40 olan $14.500.000 * \%40 = 5.800.000$ TL tutarında yatırımdan elde edilen kazançla ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. Avans olarak faydalanılması durumunda yatırım bitinceye kadar toplam tutarın %80'ine kadar kullanılabilecektir.

41.PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 31 Aralık 2021	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Net kâr/(zarar)	38.892.538	(246.670.717)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	878.356.164	542.068.005
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kâr/(zarar)	0,044279	(0,455055)

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

1 Ocak 2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Mart 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

46. TÜREV ARAÇLAR

YÜKSEK OLASILIKLI TAHMİNİ İŞLEM KUR RİSKİNE YÖNELİK NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA MUHASEBESİ

Grup bağlı ortaklıklarından Çan2 Termik A.Ş., yapmış olduğu kurumsal bütçe kapsamında ileriki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para endeksli satış tutarlarından kaynaklanan yabancı para kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunma kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır. Buna göre gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem gelecekteki endeksli satışlardan kaynaklanan yabancı para kur riskine yöneliktir.

Çan2 Termik A.Ş., belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem nakit akış riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş, etkinliği matematiksel olarak TFRS 9'a uygun şekilde kanıtlanmış ve henüz realize edilmemiş döviz kuru dalgalanmalarını gelir tablosundan çekerek kapsamlı gelir tablosuna dahil etmektedir.

Riskten korunma aracı olarak belirlenen Euro cinsinden yabancı para kredilerin etkin olarak belirlenen kur farkları gelir tablosundan çekilip diğer kapsamlı gelir tablosunda nakit akım riskinden korunma muhasebesi altında kaydedilmiştir.

Çan2 Termik A.Ş., kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %88, riskten korunma etkinliği ise %112 olarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

46. TÜREV ARAÇLAR (DEVAMI)

TRY	31 Aralık 2021
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	63.218.686
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	470.643.276
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(105.695.832)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(493.129.794)
Riskten korunma etkinliği oranı	%112
Gelir tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım	(64.963.664)
Türk Lirası	31 Aralık 2021
Riskten korunulan kalemin gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	2.094.113.250
Riskten koruma amacıyla kullanılan aracın gelecekteki nakit akış. toplam miktarı	2.390.048.556
Riskten Korunma Oranı	%88

47. FİNANSAL ARAÇLAR**Kısa Vadeli Finansal Borçlar**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	83.777.019	100.638.111
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.351.319	7.941.746
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(1.312.855)	(304.208)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	624.564.522	420.115.199
Diğer finansal borçlar	3.525.719	78.263.971
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	713.905.724	606.654.819

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	1.782.415.119	1.487.422.249
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.926.822	561.878
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(1.210.626)	(12.090)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	1.787.131.315	1.487.972.037

(*) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar: Kiracıların finansal kiralama yapanlara olan ve vadesi 1 yılı geçen borçlar izlenmektedir.

(**)Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-): Finansal kiralamanın yapıldığı tarihte kiralama işlemlerinden doğan borçlar ile kiralanan varlığa ilişkin kira ödemelerinin bugünkü değeri arasındaki farkı gösteren henüz ödenmemiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri izlenmektedir.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
2022	--	336.273.100
2023	396.972.898	267.192.743
2024	331.520.016	212.228.653
2025	272.863.505	164.903.076
2026	226.669.511	128.605.092
2027	200.187.875	113.456.679
2028	176.350.730	99.894.794
2029	155.018.633	87.871.912
2030	22.831.951	76.996.200
Toplam	1.782.415.119	1.487.422.249

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1-2 Yıl	396.972.898	--
2-3 Yıl	331.520.016	336.273.100
3-4 Yıl	272.863.505	267.192.743
4-5 Yıl	226.669.511	212.228.653
5 Yıl ve Üstü	554.389.189	671.727.753
Toplam	1.782.415.119	1.487.422.249

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla uzun vadeli leasing yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2023	3.172.045	(912.336)
2024	2.754.777	(298.290)
Toplam	5.926.822	(1.210.626)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer finansal borçlar(*)	3.525.719	78.263.971
Toplam	3.525.719	78.263.971

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 2.355 TL' si şirket kredi kartı borçlarından ve 3.523.364 TL ise TFRS-16 kapsamındaki kira borçlanmalarından oluşmaktadır.

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

47. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Grup’un kredi borçlarının vade ve faiz tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir :

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
TL krediler	%7,5-24	%7,5-29	--	--	16.299.880	100.638.111
EURO krediler	%6-7	%5,5-7	4.464.575	--	67.477.139	--
Kısa vadeli krediler			--	--	83.777.019	100.638.111
EURO krediler	%6-7	%5,5-7	31.191.030	27.109.187	471.418.101	244.196.843
ABD\$ krediler	%6,5 - 8	%6,5 – 8	--	2.774.918	--	20.369.285
TL krediler	%7,5-24	%7,5-29	--	--	153.146.420	155.549.071
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					624.564.521	420.115.199
Toplam kısa vadeli krediler					708.341.540	520.753.310
EURO krediler	%6-7	%5,5-7	102.531.484	128.412.019	1.549.650.599	1.156.722.629
ABD\$ krediler	%6,5 – 8	%6,5 – 8	--	2.173.646	--	15.955.646
TL krediler	%7,5-24	%7,5-29	--	--	232.764.520	314.743.974
Toplam uzun vadeli krediler					1.782.415.119	1.487.422.249

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı; Not 47'de açıklanan finansal borçları da içeren borçlar, Not:53'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Not 30'da açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kâr yedekleri ve geçmiş yıl kârlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Grup yatırımları için uzun vadeli Euro ve ABD\$ kredi kullanmıştır. Borçlanma yapısını mevcut yatırımlarının yatırım süresine denk tutarak kısa vadeli borçlanma yükünü minimuma indirmeye çalışmaktadır. Kullandığı Euro ve ABD\$ kredilere ilişkin olarak bu kredilerin TL olarak kullanılması durumunda oluşabilecek riskleri Not 37'de belirtildiği üzere muhasebeleştirmiştir.

Grup, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

Grup yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda kârlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Grup'un cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31.12.2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	44.739.829	190.825.534	17.332.891	29.597.951	156.205.584	--	194.713.548
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	6.521.176	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	44.739.829	190.825.534	17.332.891	23.076.775	156.205.584	--	194.713.548
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	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	22.021.320	--	1.855.446	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(22.021.320)	--	(1.855.446)	--	--	--
-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	--	--	--	--	--	--	--

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

31.12.2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısım	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	--	--	--	--

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	28.895.916	159.705.970	11.930.535	21.834.192	13.455.893	--	95.733.714
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	2.785.051	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	28.895.916	155.093.892	11.930.535	19.049.141	13.455.893	--	95.733.714
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	--	4.612.078	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	17.762.295	--	1.968.298	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(17.762.295)	--	(1.968.298)	--	--	--
-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	--	--	--	--	--	--	--

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	1.106.847	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	177.068	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	3.328.163	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	4.612.078	--	--	--	--	--

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Teminatlar ile güvence altına alınmayan müşteriler için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesinin değerlendirilmesi sonucu bireysel limitler belirlenmekte ve söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir.

b.2) Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Bu kapsamda, alacak ve borç vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Orta ve uzun vadeli likidite yönetiminde ise Grup'un nakit akış tahminleri finansal piyasalar ve sektör dinamikleri baz alınarak yapılmakta, nakit akış döngüsü izlenmekte ve çeşitli senaryolara göre test edilmektedir.

b.3) Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir.

Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2021				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	UZS
1. Ticari Alacaklar	61.977.567	4.649.829	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	65.745.580	4.904.656	15.956	228	102.916.916
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	149.932.860	1.925.518	1.751.980	10.405	79.389.503.064
3. Diğer	5.023.955	--	--	--	4.084.516.281
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	282.679.962	11.480.003	1.767.936	10.633	83.576.936.261
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	11.278.576	722.600	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	11.278.576	722.600	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	282.679.962	22.758.579	2.490.536	10.633	83.576.936.261
10. Ticari Borçlar	(51.283.227)	(3.677.405)	(144.161)	--	(6.258.822.948)
11. Finansal Yükümlülükler	(2.088.545.840)	--	(35.655.605)	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(157.666.219)	(11.739.979)	--	--	(733.561.655)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(437.466)	--	--	--	(355.663.164)
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(2.297.932.752)	(15.417.384)	(35.799.766)	--	(7.348.047.767)
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(411.788)	--	(102.531.484)	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	(30.839)	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(411.788)	(30.839)	(102.531.484)	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(2.298.344.540)	(15.448.223)	(138.331.250)	--	(7.348.047.767)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(2.015.664.578)	7.310.356	(135.840.714)	10.633	76.228.888.494
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.170.183.928)	5.415.676	(137.592.693)	228	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. İhracat	13.495.023	1.501.019	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--	--

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2020				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	PLN
1. Ticari Alacaklar	30.161.598	4.108.930	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.267.565	417.166	22.411	319	189
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	41.528.563	1.049.116	3.743.831	10.405	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	74.957.726	5.575.212	3.766.242	10.724	189
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	74.957.726	5.575.212	3.766.242	10.724	189
10. Ticari Borçlar	(79.570.116)	(3.929.690)	(5.439.252)	(173.775)	--
11. Finansal Yükümlülükler	(312.418.045)	(2.774.918)	(32.421.403)	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(734.050)	(100.000)	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(392.722.211)	(6.804.608)	(37.860.655)	(173.775)	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(1.173.228.064)	(2.173.646)	(128.473.053)	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(1.173.228.064)	(2.173.646)	(128.473.053)	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.565.950.275)	(8.978.254)	(166.333.708)	(173.775)	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.490.992.549)	(3.403.042)	(162.567.467)	(163.051)	189
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.532.521.112)	(4.452.158)	(166.311.299)	(173.456)	189
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. İhracat	9.471.821	1.296.889	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--	--

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Grup, başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup’un ABD Doları ve EURO kurlarındaki %20’lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20’lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %20’lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kâr/(zararda) ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2021				
	Kâr/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	19.487.946	(19.487.946)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	19.487.946	(19.487.946)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(409.877.618)	409.877.618	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(409.877.618)	409.877.618	--	--
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/(yükümlülüğü)	38.210	(38.210)	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	38.210	(38.210)	--	--
UZS'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde;				
10- Diğer Döviz net varlık/(yükümlülüğü)	18.752.307	(18.752.307)	--	--
11- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- UZS Net Etki (7+8)	18.752.307	(18.752.307)	--	--
TOPLAM (3+6+9+12)	(371.599.155)	371.599.155	--	--

Diğer Hususlar

Döviz kurlarında yaşanan hareketlilik ve dalgalanmalar Şirketin kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Çan Termik Santrali'nin faaliyete başlaması ile kur riski dolayısıyla öz kaynaklarda yaşanacak sıkıntıların giderilmesi beklenmektedir.

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2020				
	Kâr/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(4.083.650)	4.083.650	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.083.650)	4.083.650	--	--
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(195.080.961)	195.080.961	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(195.080.961)	195.080.961	--	--
GBP'nin TL karşısında %20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(195.661)	195.661	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(195.661)	195.661	--	--
PLN'nin TL karşısında %20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/(yükümlülüğü)	227	(227)	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- PLN Net Etki (7+8)	227	(227)	--	--
TOPLAM (3+6+9+12)	(199.360.045)	199.360.045	--	--

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un finansal durum tablosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir (31 Aralık 2020: Yoktur).

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç Değer

Rayiç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenmektedir

- **Birinci seviye** : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatından değerlenir.
- **İkinci seviye** : Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenir.
- **Üçüncü Seviye** : Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar *bulunmadığından* seviye sınıflandırma tablosuna yer verilmemiştir.

31.12.2021

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	--	173.258.224	--	--	173.258.224	53
Ticari Alacaklar	--	235.565.363	--	--	235.565.363	6-7
Diğer Alacaklar	--	46.930.842	--	--	46.930.842	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	--	--	--	2.501.037.039	2.501.037.039	47
Ticari Borçlar	--	--	--	298.874.477	298.874.477	6-7
Diğer Borçlar	--	--	--	179.878.245	179.878.245	6-9

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31.12.2020

	Gerçeğe Uygun Değer Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	--	15.431.240	--	--	15.431.240	53
Ticari Alacaklar	--	188.601.886	--	--	188.601.886	6-7
Diğer Alacaklar	--	33.764.727	--	--	33.764.727	6-9
Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	--	--	--	2.094.626.855	2.094.626.855	47
Ticari Borçlar	--	--	--	280.689.768	280.689.768	6-7
Diğer Borçlar	--	--	--	125.862.634	125.862.634	6-9

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Grup yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Payları Borsada İşlem Gören Ortaklıkların Pay Sahiplerine Yönelik Bilgi Formu Düzenleme Yükümlülüğü" başlıklı 27. Maddesi kapsamında Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.'nin Çan2 Termik A.Ş.'deki çıkarılmış sermayesinde sahip olduğu ve sermayenin %76,77'sini temsil eden 245.651.000 TL nominal değerli paylarından 165.651.000 TL nominal değerli payların satış amacıyla borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesine yönelik hazırlanan pay satış bilgi formunun onaylanması talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş ve söz konusu başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.02.2022 tarih ve 7/176 sayılı toplantısında onaylanmıştır.

51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**Nakit ve Nakit Benzerleri**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	9.127.789	1.963.840
Banka	156.205.584	13.455.893
-Vadesiz mevduat	43.096.257	2.529.964
-Vadeli mevduat	113.109.327	10.925.929
Diğer hazır değerler	7.924.851	11.507
TOPLAM	173.258.224	15.431.240

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: yoktur).

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2021 Tarihi itibariyle vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2021	
			ABD\$	TL
ABD\$	03.01.2022	%1,25	600.000	7.997.400
ABD\$	03.01.2022	%0,01	760.000	10.130.040
ABD\$	03.01.2022	%0,01	2.019.888	26.923.089
ABD\$	03.01.2022	%0,05	691.101	9.211.690
			4.070.989	54.262.219

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2021	
			ABD\$	TL
TL	03.01.2022	%16,00		20.977.689
TL	17.01.2022	%18,20		18.000.000
TL	03.01.2022	%20,50		7.500.000
TL	03.01.2022	%19,00		3.000.000
TL	03.01.2022	%0,01		3.000.000
TL	03.01.2022	%20,50		1.800.000
TL	03.01.2022	%15,42		1.180.155
TL	03.01.2022	%19,00		1.000.000
TL	03.01.2022	%13,50		800.000
TL	03.01.2022	%15,42		452.160
TL	03.01.2022	%15,42		328.675
TL	03.01.2022	%15,42		302.806
TL	03.01.2022	%15,42		251.413
TL	03.01.2022	%15,42		100.565
TL	25.01.2022	%11,65		68.391
TL	03.01.2022	%15,42		50.951
TL	03.01.2022	%12,00		11.522
TL	03.01.2022	%10,00		11.404
TL	03.01.2022	%15,00		10.142
TL	11.01.2022	%14,59		1.235
				58.847.108

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

			31.12.2020	
Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	TL	
TL	04.01.2021	%17,00	3.500.000	
TL	01.01.2021	%8,00	1.750.000	
TL	04.01.2021	%17,9	1.573.478	
TL	04.01.2021	%17,97	302.870	
TL	04.01.2021	%17,97	240.957	
TL	04.01.2021	%17,97	175.548	
TL	04.01.2021	%17,97	172.776	
TL	04.01.2021	%17,97	112.684	
TL	15.03.2021	%14,00	84.028	
TL	01.02.2021	%5,25	61.438	
TL	18.01.2021	%12,00	10.260	
TL	18.01.2021	%11,50	10.260	
TL	18.01.2021	%11,50	7.702	
TL	15.01.2021	%9,83	1.091	
			8.003.092	
			31.12.2020	31.12.2020
Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	ABD\$	TL
ABD\$	04.01.2021	%0,05	398.180	2.922.837
			398.180	2.922.837

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un özkaynak değişim tablosu SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kâr/(zararlar) hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

55. FAİZ, VERGİ, AMORTİSMAN ÖNCESİ KÂR (FVAÖK)

Finansman, vergi, amortisman öncesi gelir olarak hesap edilen bu finansal veri bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal veri, bazı yatırımcılar tarafından, işletmenin kredilerini geri ödeyebilme ve/veya ilave borçlanabilme kabiliyetinin ölçümünde kullanılmasından dolayı mali tablolarda ayrıca belirtilir. Ancak, FVAÖK, diğer finansal verilerden bağımsız olarak dikkate alınmamalı, net kâr (zarar), işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akımı, yatırım ve finansal faaliyetlerinden elde edilen veya TMS/TFRS ile uyumlu olarak hazırlanan finansal data veya işletmenin faaliyet performansı gibi finansal göstergelerden elde edilen diğer verilere bir alternatif olarak değerlendirilmemelidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle bilgilerle birlikte değerlendirilmelidir.

Faiz, vergi, amortisman öncesi kâr tutarı 31 Aralık 2021 tarihinde 398.505.799 TL'dir (31 Aralık 2020: 284.256.202 TL).