

**ÇAN2 TERMİK A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024
TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

İçindekiler

Konsolide finansal durum tablosu	1-3
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	4
Konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akış tablosu.....	6
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	25
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	25
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
9. STOKLAR	29
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	30
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	31
13. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ.....	32
14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	33
15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	33
16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	33
17. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	34
18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	34
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	36
20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	38
21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	39
22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	40
23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	41
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	41
25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	42
26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	42
27. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ	43
28. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	43
29. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	43
30. PAY BAŞINA KAZANÇ	45
31. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA.....	46
32. FİNANSAL ARAÇLAR.....	46
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49
34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	55
35. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56
36. TÜREV ARAÇLAR	56
37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	56
38. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	57
39. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	57
40. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	58
41. FAİZ, AMORTİSMAN, VERGİ ÖNCESİ KAR (FAVÖK)	59

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
31.03.2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31.03.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	40	192.555.142	129.100.171
Ticari Alacaklar	6-7	2.184.860.378	2.559.073.633
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	407.285.506	506.305.872
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	1.777.574.872	2.052.767.761
Diğer Alacaklar	6-8	27.620.684	14.995.047
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	15.409.099	8.983.185
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	12.211.585	6.011.861
Stoklar	9	1.809.768.204	1.453.684.648
Peşin Ödenmiş Giderler	10	162.647.313	195.426.728
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	170.245	6.620.472
Diğer Dönen Varlıklar	20	487.448.061	521.586.066
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.865.070.027	4.880.486.765
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	6-8	205.231	236.146
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	205.231	236.146
Maddi Duran Varlıklar	11	13.531.874.868	13.650.160.528
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	172.292.199	176.837.166
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	172.292.199	176.837.166
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	17.351.714	13.759.005
Peşin Ödenmiş Giderler	10	34.258.688	39.114.593
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	1.070.987.540	1.620.189.834
Diğer Duran Varlıklar	20	57.378.823	58.298.991
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		14.884.349.062	15.558.596.264
TOPLAM VARLIKLAR		19.749.419.089	20.439.083.029

31.03.2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 21.06.2024 tarih ve 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
31.03.2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.03.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	32	10.000.000	112.862
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	32	4.843.463	5.265.721
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	32	2.642.257	7.750.599
Diğer Finansal Yükümlülükler	32	12.318.528	8.873.886
Ticari Borçlar	6-7	427.745.867	551.963.809
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	--	--
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	427.745.867	551.963.809
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	46.785.448	36.937.249
Diğer Borçlar	6-8	189.105.127	244.638.285
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	57.635.258	67.146.345
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	131.469.869	177.491.940
Ertelenmiş Gelirler	10	9.830	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	2.085.358	134.439
Kısa Vadeli Karşılıklar	18-19	17.271.008	16.878.603
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	19	14.932.235	14.384.111
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	2.338.774	2.494.492
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	71.933.477	67.314.304
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		784.740.365	939.869.757
Uzun Vadeli Borçlanmalar	32	--	--
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	32	912.620	2.482.645
Diğer Borçlar	6-8	43.624.496	55.899.786
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	43.624.496	55.899.786
Uzun Vadeli Karşılıklar	18-19	7.658.031	7.791.161
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	19	7.446.955	7.550.293
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	211.076	240.869
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	48.922	45.587.950
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	18.932.421	24.385.883
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		71.176.490	136.147.426

31.03.2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 21.06.2024 tarih ve 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
ÖZKAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.03.2024	31.12.2023
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		18.893.502.234	19.363.065.846
Ödenmiş Sermaye	21	938.116.903	938.116.903
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		1.800.108.738	1.752.531.700
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	21	3.634.615.338	3.634.615.338
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21-37	(1.261.805.450)	(1.498.329.651)
<i>Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları</i>	37	(1.258.256.635)	(1.493.725.492)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	21	(3.548.815)	(4.604.160)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	47.064.563	47.064.563
Sermaye Avansları	21	1.474.418.200	1.696.519.004
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	21	12.792.547.990	12.278.488.653
Net Dönem Karı/Zararı	30	(531.564.048)	514.059.337
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		18.893.502.234	19.363.065.846
TOPLAM KAYNAKLAR		19.749.419.089	20.439.083.029

31.03.2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 21.06.2024 tarih ve 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
31.03.2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI
GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 31.03.2024	01.01 - 31.03.2023
Hasılat	22	1.253.074.375	2.093.659.888
Satışların Maliyeti (-)	23	(1.034.466.406)	(1.659.728.169)
BRÜT KAR/ZARAR		218.607.969	433.931.719
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(103.917.277)	(233.542.961)
Pazarlama Giderleri(-)	24	(25.858.947)	(2.228.992)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	37.219.200	12.325.602
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(36.371.987)	(24.054.939)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		89.678.958	186.430.429
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	--	784.680
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		89.678.958	187.215.109
Finansman Gelirleri	27	9.917.487	473.902.840
Finansman Giderleri (-)	27	(138.182.054)	(394.520.261)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(206.924.875)	(38.371.623)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(245.510.484)	228.226.065
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(286.053.564)	108.032.989
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29	(2.161.805)	(7.840.393)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	29	(283.891.758)	115.873.381
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(531.564.048)	336.259.054
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(531.564.048)	336.259.054
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları	21	(531.564.048)	336.259.054
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	30	(0,680727)	1,050810
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.055.345	5.193.163
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.055.345	5.193.163
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	19-28	1.407.126	6.491.453
Vergi Etkisi	19-22	(351.782)	(1.298.291)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		39.916.886	(171.219.718)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	37	53.222.515	(214.024.647)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	29	(13.305.629)	42.804.929
DİĞER KAPSAMLI GELİR		40.972.231	(166.026.555)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(490.591.817)	170.232.499

31.03.2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolar 21.06.2024 tarih ve 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki yer alan dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
31.03.2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İlişikteki yer alan dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar					Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Aktüeryal Kayıp Kazanç	Riskten Korunma Kanaç / (Kayıpları)	Sermaye Avansı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
01 Ocak 2023 bakiye	320.000.000	1.343.672.310	744.877.703	(3.593.991)	(1.452.632.091)	--	--	9.650.847.219	3.000.847.803	--	13.604.018.953
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	5.193.163	(126.845.864)	--	--	--	--	--	(121.652.701)
Transferler	--	--	(185.332.488)	--	--	--	27.307.068	3.273.209.422	(3.000.847.803)	--	114.336.199
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	--	47.577.032	(209.835.472)	--	--	--	19.757.494	--	--	--	(142.500.946)
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	--	--	336.259.054	--	336.259.054
31 Mart 2023 bakiye	320.000.000	1.391.249.342	349.709.743	1.599.172	(1.579.477.955)	--	47.064.562	12.924.056.641	336.259.054	--	13.790.460.559
01 Ocak 2024 bakiye	938.116.903	1.752.531.700	3.634.615.338	(4.604.160)	(1.493.725.492)	1.696.519.004	47.064.563	12.278.488.653	514.059.337	--	19.363.065.846
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	1.055.345	235.468.857	--	--	--	--	--	236.524.202
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	514.059.337	(514.059.337)	--	--
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	(222.100.804)	--	--	--	--	(222.100.804)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	--	47.577.038	--	--	--	--	--	--	--	--	47.577.038
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	--	--	(531.564.048)	--	(531.564.048)
31 Mart 2024 bakiye	938.116.903	1.800.108.738	3.634.615.338	(3.548.815)	(1.258.256.635)	1.474.418.200	47.064.563	12.792.547.990	(531.564.048)	--	18.893.502.234

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
31.03.2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide
	Dipnot Referansları	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.049.102.800	854.606.267
Dönem Karı/Zararı		(531.564.048)	336.259.054
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.859.757.368	1.139.791.244
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-14-23-24	398.420.966	53.221.898
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	(230.933)	(316.475)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	19	4.620.056	2.866.375
Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	(155.718)	861.605
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	(29.793)	(39.907)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7-8	31.320.342	12.737.757
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7-8	(49.065.510)	(12.102.701)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	71.933.477	48.507.969
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(419.439.603)	(38.969.454)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		--	88.085.209
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	29	503.663.268	(306.427.094)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	37	235.468.857	(126.845.864)
Parasal (Kayıp)/Kazanç İle İlgili Düzeltmeler		2.083.251.960	1.418.211.924
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(280.145.865)	(626.637.193)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(901.184.071)	(248.240.269)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	6	99.020.366	49.306.920
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	244.103.479	(2.778.999.789)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(6.425.913)	(83.162.930)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(6.168.808)	593.646
Diğer Varlıklardaki Değişim	20	460.948.003	653.143.737
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	--	(229.916)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(75.177.920)	128.319.994
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	10	37.656.048	19.764.522
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	19	5.228.143	14.659.194
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(9.511.087)	2.455.458.088
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(58.271.873)	168.693.555
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	444.786	(4.172.651)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	9.830	(10.682.522)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	20	(70.816.847)	(991.088.772)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.048.047.455	849.413.105
Diğer Kayıp/Kazanç	21	1.055.345	5.193.163
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.991.878.984)	(717.695.499)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	--	784.680
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(1.947.409.843)	(656.229.957)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(40.876.432)	(62.975.121)
Kullanım Hakkı Varlıklarından Nakit Çıkışları	14	(3.592.708)	724.900
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.520.405	38.130.961
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri	32	(1.992.283)	(899.218)
Kredilerden Nakit Girişleri	32	10.122.651	48.330.317
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri	14	5.822.646	10.258
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	32	(4.216.336)	(8.983.950)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	14	(1.272.340)	(320.965)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Girişleri	32	56.067	(5.481)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAZANÇ/(KAYIP) ETKİSİ		(2.289.250)	(382.565.789)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		63.454.971	(207.524.060)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		129.100.171	397.108.306
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		192.555.142	189.584.246

İlişikteki yer alan dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çan2 Termik A.Ş.

Çan2 Termik A.Ş. (“Şirket”, “Ana Ortaklık”), 27 Mayıs 2003 tarihinde Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. unvanıyla kurulmuştur. 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. Şirket yerli kömüre dayalı elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir. Merkezi Barbaros Mahallesi Başak Cengiz Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

Şirket’in Çanakkale ili Çan ilçesinde bulunan 340 MWm/330 MWe kurulu gücündeki Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine ilişkin lisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’nun 28.01.2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile uygun bulunarak 28.01.2016 tarihinde Şirket’e teslim edilmiştir. Çan-2 Termik Santrali’nin Bakanlık kabulü 01.08.2018 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. 31.03.2024 itibariyle Grup’un ortalama çalışan sayısı 806’ dır.

Çan2 Termik A.Ş.’nin 31.03.2024 tarihi itibari ile sermayesi 938.116.902,57 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	58,44%	58,44%
Halka Açık Kısım	41,56%	41,56%

Bağlı ortaklıklar

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (“Yel Enerji”) 22.10.2007 tarihinde kurulmuştur. Yel Enerji elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etme amacıyla kurulmuştur. 31.12.2023 tarihi itibariyle Yel Enerji’nin ortalama çalışan sayısı 127 kişidir.

Yel Enerji tarafından, Çanakkale İli Bayramiç İlçesinde İR:17517 Nolu maden ruhsatı satın alınmış ve devir işlemleri tamamlanmıştır. Merkezi Barbaros Mahallesi Başak Cengiz Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır.

20.10.2016 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile Yel Enerji hissedarları paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden Çan2 Termik A.Ş.’ye devretmiş ve Yel Enerji konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Yel Enerji’nin 31.03.2024 tarihi itibari ile sermayesi 6.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Çan2 Termik A.Ş.	100%	100%

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.

Çan2 Termik A.Ş.18.06.2019 tarihinde kurucu ortak olarak Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.’ye (“Çan 2 Trakya”) %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, ithalatını yapmak ile iştigal etmektedir. Merkezi Barbaros Mahallesi Başak Cengiz Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul’da bulunmaktadır. 31.12.2023 tarihi itibarıyla Çan 2 Trakya’nın ortalama çalışan sayısı 2 kişidir.

Şirketin Tekirdağ, Malkara, İbrice köyünde bulunan kömür sahasına ilişkin 06.01.2027 tarihine kadar geçerli rödovans sözleşmesi bulunmaktadır.

Çan 2 Trakya’nın 31.03.2024 tarihi itibarı ile sermayesi 550.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Çan2 Termik A.Ş.	100%	100%

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile sahip olduğu EPDK lisanslarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Lisans Sahibi	Lisans Türü	Lisans No	Lisansın Yürürlüğe Girdiği Tarih	Lisans Süresi
ÇAN2 TERMİK	ÜRETİM	EÜ/6083-2/03428	28.01.2016	17 Yıl

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile sahip olduğu Ruhsatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Ruhsat Sahibi	Ruhsat Grubu	Ruhsat Türü	Ruhsat Numarası	Ruhsat Yürürlüğe Giriş Tarihi	Ruhsat Bitim Tarihi
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	17517	05.01.2015	05.01.2025
YEL ENERJİ	IV. Grup	ARAMA	201900443	09.04.2019	09.04.2026
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	80272	25.01.2019	25.01.2029

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13.06.2013 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Geçerli ve Raporlama 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 ara dönem konsolide finansal tablolar, Grup’un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31.03.2024	2.139,47	1
31.12.2023	1.859,38	1,150
31.03.2023	1.269,75	1,685

Konsolidasyon Esasları

Konsolidasyon, ana ortaklık olan Çan2 Termik 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Konsolide edilen bağlı ortaklıkların dönem kar/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 temettüleri 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 kar ve zararlar tamamen elimine edilir. Grup içi zararlar, varlıklarda konsolide ara dönem finansal tablolara yansıtılması gereken bir değer düşüklüğünün oluştuğunu gösterebilir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan kar 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 ara dönem 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 ara dönem finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenmiştir.
- Bir bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3'te 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 kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31 Mart 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosunu 1 Ocak – 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihli konsolide özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2023 tarihli konsolide özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açılış tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuş gibi önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır. Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmayabilir.

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

Stoklar: Stoklar fiziksel olarak sayıma tabi tutulmaktadır. Aylık dönemlerde üretimde kullanılan veya satılan stoklar ilgili muhasebe hesaplarında giderleştirilmektedir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Çan-2 termik santralin 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 kar 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 karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

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

c. İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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.

e. Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü;

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler;

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır. TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları;

TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler;

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar;

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri;

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler;

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde 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) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
 - iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Grup’un 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 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 kar 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 kar 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

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 kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 kar 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 kar/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 çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

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 azalırsa 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.

Faizler, temettüler, kayıp ve kazançlar

Bir finansal araçla veya finansal borç niteliğindeki bir unsurla ilgili faiz, temettü, kayıp ve kazançlar, kâr ya da zararda gelir veya gider olarak muhasebeleştirilir. Özkaynağa dayalı finansal araç sahiplerine yapılan dağıtımlar doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetleri özkaynaktan indirim olarak muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Özkaynağa dayalı finansal araç sahiplerine yapılan dağıtımlara ve özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergileri, TMS 12 Gelir Vergileri uyarınca muhasebeleştirilir. Bir finansal aracın, finansal borç veya özkaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflandırılması, bu finansal araca bağlı faiz, temettü, kayıp ve kazançların kâr ya da zararda gelir veya gider olarak muhasebeleştirilmesini belirler. Bu suretle, tamamı borç olarak muhasebeleştirilen hisselerle ait temettü ödemeleri, bono faizleri gibi gider olarak muhasebeleştirilir.

Benzer biçimde, finansal borçların geri satın alınması ya da yeniden finanse edilmesi ile bağlantılı kazanç ve kayıplar kâr ya da zararda muhasebeleştirilirken, özkaynağa dayalı finansal araçların geri satın alınması ya da yeniden finanse edilmesi özkaynakta meydana gelen değişim olarak muhasebeleştirilir. Özkaynağa dayalı finansal aracın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler finansal tablolara yansıtılmaz. İşletme, kendi özkaynağına dayalı finansal araçlarının ihracında ya da geri satın alımında genellikle çeşitli maliyetlere katlanır. Bu maliyetler, tescil ve diğer mevzuata dayalı ücretleri, yasal, mali ve diğer profesyonel danışmanlık ücretlerini, basım maliyetlerini ve damga vergilerini içerebilir. Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetleri, doğrudan bu işlemlerden dolayı katlanılan yani aksi halde katlanılmasına gerek olmayan ek maliyetler olduğu sürece, özkaynaktan indirim olarak muhasebeleştirilir. Bunun yanı sıra, vazgeçilen özkaynak işlemleriyle ilgili maliyetler gider olarak muhasebeleştirilir.

Bir bileşik finansal aracın ihracına ilişkin işlem maliyetleri, elde edilen tutarların ilgi araca dağıtım oranında araca ait borç ve özkaynak bileşenlerine dağıtılır. Birden fazla işlemle ilgili işlem maliyetleri (örneğin bazı hisse senetlerinin arz edilmesi işlemleri ile diğer bazı hisselerin borsaya kaydedilmesi işlemlerinin eş zamanlı olarak gerçekleştirilmesi ile ilgili maliyetler), makul ve benzer işlemlerle tutarlılık arz eden bir tahsis yöntemi esas alınmak suretiyle ilgili işlemlere dağıtılır. Dönem içinde özkaynaktan indirim olarak muhasebeleştirilen işlem maliyetlerinin tutarı, TMS 1’e göre ayrıca açıklanır.

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 muhasebeleştirilirler. 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 karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 değer 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 olduğu 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 değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Dipnot 9).

Maddi Duran Varlıklar

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak termik santralin varlık değeri için SPK’ya akredite bağımsız değerleme şirketi tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30.09.2018 tarihinden başlayarak “Yeniden değerleme modelini” benimsemiştir.

Çan2 Termik A.Ş.’ye ait Çan2 Termik Santralinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde Gelir Yaklaşımı kullanılmıştır. Bu yaklaşımın seçilmesinde, varlığın gelir yaratma kabiliyetinin değeri etkileyen çok önemli bir unsur olması, değerleme 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.

Yeniden değerlendirilen varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlık tekrar yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerleri önemli değişiklikler gösteren bazı maddi duran varlık kalemleri yıllık olarak yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerinde önemli değişiklikler olmayan maddi duran varlık kalemleri üç veya beş yılda bir yeniden değerlemeye tabidir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
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 duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran 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 amortismanına tabi tutulur (Dipnot11).

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımları, geliştirme faaliyetlerini ve özel maliyetleri içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Haklar	3-15
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. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir (Dipnot 12).

Kiralamalar – TFRS 16 (Kiralayan olarak)

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Grup’un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Grup’un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak

Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç). Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kiralamalar – TFRS 16 (Kiracı olarak)

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı’nda yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Grup’un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri ve
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
 - b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
 - c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.
- Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

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 kar/zararı etkileyebilecek değişmelere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda “riskten korunma kazançları (kayıpları)” altında göstermektedir. Etkin olmayan kısım ise dönem karında kar 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 kar 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 kar veya zarar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 37).

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 oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir (Dipnot 14).

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, Grup 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

Enerji üretim tesisleri koşullara bağlı olarak, özellikli varlık olarak değerlendirilebilir. İşletmelerce, bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı 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, inşaatı 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, inşaatı 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.

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 kullanılabilirdiği 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 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 değerlendiren 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 (Dipnot 17).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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, koşullu varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Grup, koşullu varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Koşullu yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, koşullu varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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.

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

Tanımlanan Katkı Planları

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

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur. Grup, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı konsolide finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Her edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir olduğunda, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşme başlangıcında Grup, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Grup ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Grup’un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediği göz önünde bulundurulur.

Grup’un, TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardı uyarınca edim yükümlülükleri toptan elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden oluşmaktadır. Satılan elektrik, iletim hatları üzerinden müşteriye iletilmekte ve müşteri Grup’un edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir. Elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden elde edilen hasılat teslimatın gerçekleştiği an muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı Para Çevrimi

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, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. 31.03.2024 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan USD alış kuru 32,2854 TL, (31.12.2023: 29,4382TL), EURO alış kuru 34,8023 TL (31.12.2023: 32,5739 TL), GBP alış kuru 40,6665 TL’dir. (31.12.2023: 37,4417 TL). 31.03.2024 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan USD satış kuru 32,3436 TL, (31.12.2023: 29,4913 TL), EURO satış kuru 34,8650 TL (31.12.2023: 32,6326 TL), GBP satış kuru 40,8786 TL’dir. (31.12.2023: 37,6369 TL).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergiden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır.

Cari vergi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2023 yılı için %25 olarak belirlenmiştir. 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) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Pay Başına Kazanç / Kayıp

Gelir tablolarında belirtilen pay başına kazanç / Kayıp, net karın / zararın, 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 dönemin başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir. TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahsedilmektedir; 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 dağıtımı 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.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, 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, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Nakit Akış Tablosu

Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un elektrik satışından kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar :

	31.03.2024	31.12.2023
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	353.031.498	407.448.154
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	157.896.858	203.472.165
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	8.979.854	10.023.368
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	162.125	181.720
TOPLAM	520.070.335	621.125.407
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(112.784.829)</i>	<i>(114.819.535)</i>
TOPLAM	407.285.506	506.305.872

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.03.2024	31.12.2023
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	12.411.244	--
Abdulkadir Bahattin Özal	7.192.803	7.837.866
Süleyman Sarı	160.750	184.965
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	122.402	138.766
Burak Altay	118.046	679.140
Tahsin Yazan	100.000	115.064
Kısrakdere Maden A.Ş.	34.793	40.034
Nos Gıda	7.910	--
TOPLAM	20.147.948	8.995.835
<i>Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri</i>	<i>(4.738.849)</i>	<i>(12.651)</i>
TOPLAM	15.409.099	8.983.185

c) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.03.2024	31.12.2023
Odaş Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	31.607.158	32.232.278
Ys Madencilik Sanayi ve Tic. Ltd. Şti	27.817.473	31.349.804
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	893.277	916.499
Suda Maden A.Ş.	25.650	35.822
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	--	2.875.737
Burak Altay	--	679.140
TOPLAM	60.343.558	68.089.280
<i>Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri</i>	<i>(2.708.300)</i>	<i>(942.935)</i>
TOPLAM	57.635.258	67.146.345

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	20.642.136	11.692.072
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	1.777.628	--
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	--	163.149.399
Suda Maden A.Ş.	--	10.282.303
Toplam	22.419.764	185.123.774

b) İlişkili taraflardan yapılan alışlar

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	2.680.424	4.114.420
TOPLAM	2.680.424	4.114.420

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst yönetime 31.03.2024 tarihinde sona eren hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2024 yılı hesap dönemi üç ayda sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 11.592.690 TL’dir. (31.12.2023: 39.708.649 TL’dir.)
- İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakkeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. İş Kanunu’ndan doğan haklar dışında bir ödeme yapılmamaktadır.
- Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Grup’un 31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar

	31.03.2024	31.12.2023
Müşteri cari hesapları	2.277.755.802	2.649.263.707
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	520.070.335	621.125.407
-Diğer alacaklar	1.757.685.468	2.028.138.300
Alacak senetleri	51.209.746	59.231.576
Şüpheli ticari alacaklar	1.533.051	1.763.984
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.533.051)	(1.763.984)
	2.328.965.549	2.708.495.283
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(144.105.171)	(149.421.650)
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar	(112.784.829)	(114.819.535)
-Diğer alacaklar	(31.320.342)	(34.602.115)
TOPLAM	2.184.860.378	2.559.073.633

(*) Ticari alacaklar içerisinde yer alan tutarın vergi ve faiz dahil 1.579.709.889 TL’ lik kısmı dava konusu tutar olup, bu tutar bilanço pasifinde yer alan diğer borçlar ile ilişkilidir.

Ticari Borçlar

	31.03.2024	31.12.2023
Satıcı Cari Hesapları	476.783.389	601.974.595
-İlişkili taraf satıcı borçları	--	--
-Diğer satıcı borçları	476.783.389	601.974.595
Diğer Ticari Borçlar	2.500	2.876
	476.785.889	601.977.471
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(49.040.022)	(50.013.662)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	(49.040.022)	(50.013.662)
TOPLAM	427.745.867	551.963.809

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grup’un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	20.147.948	8.995.835
Diğer Alacaklar	8.099.020	1.862.816
Verilen depozito ve teminatlar	4.112.564	4.149.047
TOPLAM	32.359.532	15.007.698
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(4.738.848)</i>	<i>(12.651)</i>
<i>-İlişkili kuruluşlardan alacaklar</i>	<i>(4.738.849)</i>	<i>(12.651)</i>
<i>-Diğer alacaklar</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
TOPLAM	27.620.684	14.995.047

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Grup’un uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Verilen depozito ve teminatlar	205.231	236.146
Toplam	205.231	236.146

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2024	31.12.2023
İlişkili kuruluşlar borçlar	60.343.558	68.089.280
Diğer çeşitli borçlar	286.355	193.535
Ödenecek vergi ve fonlar	110.225.627	152.550.222
Alınan Sipariş Avansları	11.054	11.311
Vadesi Geç.Ert.Veya Taksit. Vergi ve Diğer Yük.	20.780.882	24.672.715
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	191.440	82.632
	191.838.916	245.599.695
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri</i>	<i>(2.733.788)</i>	<i>(961.411)</i>
<i>-İlişkili taraf satıcı borçları</i>	<i>(2.708.300)</i>	<i>(942.935)</i>
<i>-Diğer borçlar</i>	<i>(25.488)</i>	<i>(18.474)</i>
TOPLAM	189.105.127	244.638.285

Ödenecek vergi fonların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Ücretlilerde Gelir Vergisi Kesintisi	14.324.983	14.962.775
Katma Değer Vergisi	94.771.821	133.717.370
Diğer Vergi Borçları	1.128.823	3.870.077
TOPLAM	110.225.627	152.550.222

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Grup’un uzun vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar	43.624.496	55.899.786
Toplam	43.624.496	55.899.786

9. STOKLAR

	31.03.2024	31.12.2023
İlk madde ve malzeme	45.803.044	35.977.867
Yarı mamüller - üretim	973.231.884	859.794.733
Mamüller	588.108.505	415.426.340
Ticari mallar	--	9.244.941
Diğer stoklar	202.624.771	133.240.767
TOPLAM	1.809.768.204	1.453.684.648

İlk madde ve malzeme tutarı bakiyesi fueloil alımlarından, yarı mamul stokları tüvenan kömür alımlarından, mamul stokları toz kömür ve kireçtaşından, diğer stoklar ise yardımcı üretim malzemeleri ve diğer işletme malzeme ve yedek parçalarından oluşmaktadır.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2024	31.12.2023
Verilen Sipariş Avansları	131.705.549	151.291.588
Gelecek Aylara Ait Giderler	30.941.764	44.135.140
TOPLAM	162.647.313	195.426.728

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2024	31.12.2023
Gelecek Aylara Ait Giderler (*)	34.258.688	39.114.593
TOPLAM	34.258.688	39.114.593

(*) Yapılandırılmış vergi borçlarına ilişkin tutardır.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2024	31.12.2023
Alınan Avanslar	9.830	--
Toplam	9.830	--

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
01 Ocak 2024 – 31 Mart 2024 Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

01.01.-31.03.2024 hesap dönemi içerisinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2024
Maliyet					
Arsa ve araziler	581.288.150	3.170.130	--	--	584.458.280
Binalar	2.093.199	--	--	--	2.093.199
Tesis, makine ve cihazlar	14.224.908.162	29.634.736	--	--	14.254.542.898
Araçlar	150.433.703	--	(7.866.247)	--	142.567.456
Mobilya ve demirbaşlar	79.131.060	1.455.377	--	--	80.586.437
Yapılmakta olan yatırımlar	363.807.640	--	--	--	363.807.640
Arama Giderleri	691.381	46.423	--	--	737.803
Toplam	15.402.353.296	34.306.665	(7.866.247)	--	15.428.793.714
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(477.127)	(18.480)	--	--	(495.607)
Tesis, makine ve cihazlar	(1.668.979.793)	(135.613.253)	--	--	(1.804.593.046)
Araçlar	(42.513.590)	(6.280.523)	--	--	(48.794.112)
Mobilya ve demirbaşlar	(40.222.259)	(2.813.823)	--	--	(43.036.082)
Toplam	(1.752.192.768)	(144.726.079)	--	--	(1.896.918.847)
Net Defter Değeri	13.650.160.528	(110.419.413)	(7.866.247)	--	13.531.874.868

01.01.-31.12.2023 hesap dönemi içerisinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2023
Maliyet					
Arsa ve araziler	543.201.026	38.087.124	--	--	581.288.150
Binalar	2.093.199	--	--	--	2.093.199
Tesis, makine ve cihazlar	13.968.215.167	256.692.996	--	--	14.224.908.162
Araçlar	140.188.289	12.904.014	(2.658.600)	--	150.433.703
Mobilya ve demirbaşlar	62.834.101	16.296.959	--	--	79.131.060
Yapılmakta olan yatırımlar	259.430.671	104.376.969	--	--	363.807.640
Arama Giderleri	691.381	-	--	--	691.381
Toplam	14.976.653.834	428.358.062	(2.658.600)	--	15.402.353.296
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(419.186)	(57.941)	--	--	(477.127)
Tesis, makine ve cihazlar	(1.135.128.212)	(533.851.581)	--	--	(1.668.979.793)
Araçlar	(19.098.398)	(24.235.717)	820.526	--	(42.513.590)
Mobilya ve demirbaşlar	(29.445.434)	(10.776.824)	--	--	(40.222.259)
Toplam	(1.184.091.230)	(568.922.064)	820.526	--	(1.752.192.768)
Net Defter Değeri	13.792.562.604	(140.564.002)	(1.838.074)	--	13.650.160.528

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 Lisanslı bağımsız değerleme şirketi Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30.09.2018 tarihinden başlayarak “Yeniden değerleme modelini” benimsemiştir.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30.09.2018 tarihi itibarıyla hazırlanan 11.10.2018 tarihli değerleme raporunda gelir yönetimine (İNA) göre yatırımın değeri 1.961.836.045 TL olarak tespit edilmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla yetkili bir değerleme kuruluşu tarafınca hazırlanan 10.02.2020 tarihli değerleme raporunda gelir yönetimine (İNA) göre yatırımın değeri 2.085.175.474 TL olarak tespit edilmiştir.

31.12.2021 tarihi itibarıyla Çan 2 Termik Santralinin varlık değeri Ata Yatırım Menkul Değerler tarafından yürütülen varlık değerleme çalışmasına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulunun 11.04.2019 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 değerleme kuruluşları tarafından gelir yöntemine (İNA) göre Çan 2 Termik Santralin varlık değeri 4.684.505.558 TL olarak tespit edilmiştir.

Çan 2 Termik Santralinin varlık değeri gelir yaklaşımına göre indirgenmiş nakit akışları yöntemi kullanılarak belirlenmiş, değerleme çalışması Pazar Yaklaşımı, Gelir Yaklaşımı ve Maliyet Yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme çalışması Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerleme şirketi ve değerleme uzmanları tarafından Uluslararası Değerleme Standartları’na (UDES) göre yapılmıştır.

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2024 itibarında sona eren hesap dönemi içerisinde Grup’un maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2024
Maliyet					
Haklar	59.041.607	--	--	--	59.041.607
Araştırma geliştirme giderleri	444.562	171.048	--	--	615.610
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	4.353.928	--	--	--	4.353.928
Hazırlık Geliştirme Gideri	250.833.232	1.544.600	--	--	252.377.832
Toplam	314.673.329	1.715.648	--	--	316.388.977
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(27.351.114)	(5.253.262)	--	149.947	(32.454.429)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(3.480.689)	(60.055)	--	--	(3.540.744)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(107.004.359)	(1.097.246)	--	--	(108.101.605)
Toplam	(137.836.162)	(6.410.563)	--	149.947	(144.096.778)
Net Defter Değeri	176.837.166	(4.694.915)	--	149.947	172.292.199

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde Grup’un maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2023
Maliyet					
Haklar	41.484.071	17.265.275	292.261	--	59.041.607
Araştırma geliştirme giderleri	--	444.562	--	--	444.562
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	2.395.412	1.958.516	--	--	4.353.928
Hazırlık Geliştirme Gideri	198.658.706	52.174.526	--	--	250.833.232
Toplam	242.538.189	71.842.879	292.261	--	314.673.329
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(21.844.398)	(5.506.715)	--	--	(27.351.114)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.931.962)	(548.726)	--	--	(3.480.689)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(76.589.780)	(30.414.579)	--	--	(107.004.359)
Toplam	(101.366.141)	(36.470.020)	--	--	(137.836.162)
Net Defter Değeri	141.172.048	35.372.859	292.261	--	176.837.166

13. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde aktifleştirilen toplam hazırlık ve geliştirme harcamaları tutarı aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	31.03.2024	31.12.2023
Yel Enerji	61.511.189	59.966.589
Çan2 Termik A.Ş.	23.994.421	23.994.421
Çan2 Trakya	166.872.222	166.872.222
Toplam	252.377.832	250.833.232

Hazırlık ve geliştirme harcamaları Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi Standardında ve Grup’un uyguladığı muhasebe politikası gereğince aktifleştirilmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğu yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde Hazırlık ve Geliştirme Giderleri için itfa payı hesaplaması başlatılmaktadır.

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31.03.2024 itibarinde sona eren hesap dönemi içerisinde Grup’un kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2024
Maliyet – Taşıtlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	21.006.978	5.818.638	(2.750.140)	--	24.075.476
Toplam	21.006.978	5.818.638	(2.750.140)	--	24.075.476
Birikmiş Amortisman - Taşıtlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	(7.247.974)	(424.661)	948.873	--	(6.723.762)
Toplam	(7.247.974)	(424.661)	948.873	--	(6.723.762)
Net Defter Değeri	13.759.005				17.351.714

31.12.2023 itibarinde sona eren hesap dönemi içerisinde Grup’un kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2023
Maliyet – Taşıtlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	7.262.230	13.851.058	106.310	--	21.006.978
Toplam	7.262.230	13.851.058	106.310	--	21.006.978
Birikmiş Amortisman - Taşıtlar					
Kullanım Hakkı Varlıkları	(5.291.035)	(2.063.248)	(106.310)	--	(7.247.974)
Toplam	(5.291.035)	(2.063.248)	(106.310)	--	(7.247.974)
Net Defter Değeri	1.971.195				13.759.005

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 muhasebeleştirilmeye ilişkin detaylar Dipnot 2’ de açıklanmıştır.

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup’un 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle ticari alacaklarında değer düşüklüğü bulunmakta olup, değer düşüklüğü tutarları ilgili finansal tablo kalemlerinin içinde gösterilmiştir (Dipnot 7).

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Çan2 Termik A.Ş.’nin Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi 18.09.2017 tarih, C117824 numarası ile yenilenmiştir. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 10.07.2014 tarih ÖN/5117-5/03070 sayılı ön lisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale Çan 2.bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014-12.02.2019 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır.

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (Devamı)

Yatırımın toplam tutarı 801.789.866 TL’dir. 02.10.2019 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’na Teşvik Kapama Vizesi başvurusu yapılmış ve 15.06.2012 tarihli ve 2012/3305 sayılı kararın 24.maddesi ile bu kararın uygulanmasına ilişkin 2012/1 sayılı tebliğin 23. Maddesi hükümleri çerçevesinde tamamlama vizesi yapılmıştır. Karar 05.08.2020 tarih ve 1777914 sayılı yazı ile tarafımıza tebliğ edilmiştir. Yatırım teşvik belgesine konu kapamadan önceki toplam yatırım tutarı üzerinden %40 oranında yatırıma katkı oranı hesaplanmakta olup, 320.715.946 TL’ ye kadar ulaşılacak vergiye kadar %80 oranında vergi indirimi sağlanmaktadır. 31.12.2023 Tarihi İtibari ile Endekslenmiş ve kullanılmamış yatırım indirimi tutar 1.067.863.089 TL’ dir. Bu tutarda ertelenmiş vergiye konu edilmiştir (Dipnot 30).

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 (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK’nın 28.01.2016 tarih ÜE/6083-2/03428 sayılı Üretim Lisansına istinaden düzenlenmiştir. Yatırımın toplam tutarı 329.297.725 TL’ dir. Yatırım teşvik belgesine konu kapamadan önceki toplam yatırım tutarı üzerinden %40 oranında yatırıma katkı oranı hesaplanmakta olup, 131.719.090 TL’ ye kadar ulaşılacak vergiye kadar %80 oranında vergi indirimi sağlanmaktadır. Bu tutar ertelenmiş vergiye konu edilmiştir. (Dipnot 30)

17. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2022 : Yoktur)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

	31.03.2024	31.12.2023
Dava Karşılıkları	2.338.774	2.494.492
Toplam	2.338.774	2.494.492

Aleyhte Davalar

31.03.2024 Tarihi itibariyle Grup’un hukuk müşavirliğinden temin edilen bilgiye göre Grup aleyhine açılmış çeşitli ticari davalar bulunmaktadır. Bu davalar ve masraflarına ilişkin karşılık ayrılmıştır.

Grup, 31.03.2024 tarihi itibari ile personel işe iade davaları nedeni ile ilgili davaların kaybedilmesi olasılığının yüksek olacağını göz önünde bulundurarak dava gider karşılığı ayırmıştır.

Grup’ un aleyhte açılan davalarına ilişkin dava gider karşılık detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiye	2.494.492	1.854.279
İlave Karşılıklar/İptaller	(155.718)	640.213
Toplam	2.338.774	2.494.492

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Lehte Davalar

Rapor tarihi itibarıyla Grup tarafından başlatılmış çeşitli davalar bulunmaktadır.

Şirketin 14.01.2023, 11.04.2023 ve 17.06.2023 tarihli özel durum açıklamalarında da belirtildiği üzere Şirkete EPDK tarafından iletilen 13.01.2023 tarihli yazıya müteakip olarak, Ankara 10. İdare Mahkemesinde idari işlemin iptaline yönelik açılan dava ile Şirket lehine tesis edilen kararın Ankara 8. İdare Dava Dairesi tarafından yürütülmesinin durdurulmasına karar verilmiş olup, davanın esastan görülmesine devam edilmektedir.

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2024	31.12.2023
Maden Restorasyon Karşılıkları	211.076	240.869
Toplam	211.076	240.869

TFRS 6 Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Düzenlenmesi Standardına göre, 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. 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 Maden İşleri Genel Müdürlüğüne (“Migem”) 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 röleasyon 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 röleasyon maliyeti bu şekilde 2.000 TL civarında hesaplanmaktadır. 150 dönüm alan için toplam maliyet $150 \times 2.000 \text{ TL} = 300.000 \text{ TL}$ olarak hesaplanmıştır. Açık işletme ekonomik ömrünü tamamladıktan sonra bu çalışma yapılacak olup tahmini olarak 20 yıl sonunda gerçekleşecektir.

Maden Restorasyon Karşılığı

	31.03.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiye	240.869	384.111
İlave Karşılık / Ödeme (-)	(29.793)	(143.242)
Dönem Sonu Bakiye	211.076	240.869

31.03.2024 tarihi itibarıyla 300.000 TL toplam maliyetin bugünkü değere indirgenmiş tutarı 211.076 TL’dir.

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Teminatlar

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER		31.03.2024	31.12.2023
A)	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	443.896.873	30.261.110.070
B)	Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	--	--
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	--	--
ii)	B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii)	C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
TOPLAM		443.896.873	30.261.110.070

Grup tarafından alınan teminat ve senetler aşağıdaki gibidir;

	31.03.2024	31.12.2023
Alınan teminat mektupları	7.237.423	4.660.182
	7.237.423	4.660.182

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Kısa Vadeli

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Personele Borçlar	25.648.330	18.733.664
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	21.137.118	18.203.585
TOPLAM	46.785.448	36.937.249

Personele borçlar hesabı bakiyesi tahakkuk etmiş ancak henüz ödemesi gerçekleştirilmemiş personele olan ücret ve benzeri borçlardan, Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri bakiyeleri ise ilgili tarihler itibarı 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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İzin Tazminatı Karşılığı	14.932.235	14.384.111
Toplam	14.932.235	14.384.111

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b. Uzun Vadeli

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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 tutar 31.03.2024 tarihi itibarıyla 35.058,58 TL (31.12.2023: 23.489,83 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İskonto Oranı	27,50%	21,44%
Tahmin Edilen Artış Oranı	17,78%	17,78%
Net İskonto Oranı	3,11%	3,11%

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7.446.955	7.550.293
Dönem sonu bakiye	7.446.955	7.550.293

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Devir	7.550.293	5.895.348
Ödeme	2.611.234	9.938.249
Faiz Maliyeti	913.409	983.912
Cari Hizmet Maliyeti	(1.232.404)	(8.824.856)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(1.407.126)	1.346.891
Enflasyon Etkisi	(988.451)	(1.789.251)
Bakiye	7.446.955	7.550.293

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle Diğer Dönen Varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Gelir tahakkukları	419.439.603	477.959.301
Devreden KDV	968.750	4.371.867
İş Avansları	24.043.267	23.833.399
Personel Avansları	1.392.027	3.441.716
Verilen Sipariş Avansları	27.374.972	11.874.427
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	14.229.442	105.356
TOPLAM	487.448.061	521.586.066

Gelir tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Elektrik satışı gelir tahakkukları	419.439.603	477.959.301
Toplam	419.439.603	477.959.301

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.03.2024	31.12.2023
Gider Tahakkukları	71.933.477	67.314.304
Toplam	71.933.477	67.314.304

Gider Tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Elektrik alışı gider tahakkukları	43.676.092	47.215.346
Diğer gider tahakkukları	28.257.385	20.098.958
Toplam	71.933.477	67.314.304

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibari ile Diğer Duran Varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Duran Varlıklar

	31.03.2024	31.12.2023
Verilen avanslar (*)	57.378.823	58.298.991
TOPLAM	57.378.823	58.298.991

(*) Verilen avans tutarları geçmiş dönemlerde Çan-2 Termik Santrali için yatırım malzemeleri ve hizmet alımı amacı ile yüklenicilere ve tedarikçilere verilen avans tutarlarından oluşmaktadır.

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	31.03.2024	31.12.2023
Gider tahakkukları (*)	18.932.421	24.385.883
Toplam	18.932.421	24.385.883

(*) Grup'a ait Sigorta ve Vergi borcu aylık yapılandırma taksitlerinin faizlerinden oluşmaktadır.

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup’un 31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024		31.12.2023	
Hissedarlar	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	548.244.403	58,44%	548.244.403	58,44%
Halka Açık Kısım	389.872.500	41,56%	389.872.500	41,56%
	938.116.903	100%	938.116.903	100%
Sermaye Düzeltme Farkları (*)	1.800.108.738		1.752.531.700	
Toplam Ödenmiş Sermaye	2.738.225.641		2.690.648.602	

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31.03.2024 tarihi itibarıyla şirketin sermayesi her biri 1 (Bir) TL nominal değerinde 938.116.902,57 adet paya bölünmüştür.

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	31.03.2024	31.12.2023
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.634.615.338	3.634.615.338
Toplam	3.634.615.338	3.634.615.338

Nakit Riskinden Korunma Kazanç ve Kayıpları

	31.03.2024	31.12.2023
Riskten Korunma Kazanç ve Kayıpları	1.258.256.635	1.493.725.492
Toplam	1.258.256.635	1.493.725.492

Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiye	(4.604.160)	(3.593.991)
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	1.407.126	(1.346.892)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(351.782)	336.723
Dönem Sonu Bakiye	(3.548.815)	(4.604.160)

Kardan ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2024	31.12.2023
Yasal Yedekler	47.064.563	47.064.563
Toplam	47.064.563	47.064.563

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Sermaye Avansları

	31.03.2024	31.12.2023
Sermaye Avansları	1.474.418.200	1.696.519.004
Toplam	1.474.418.200	1.696.519.004

Grubun 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bültenine istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Özkaynaklar	ÜFE Endeksli	TÜFE Endeksli	Geçmiş Yıllar Karları / Zararlarında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	2.994.405.087	2.738.225.641	256.179.446
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	2.914.677.467	3.634.615.338	(719.937.871)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	37.230.665	47.064.563	(9.833.898)

Ana Ortaklık Payları

31.03.2024 tarihinde sona eren dönemde Grup 531.564.048 TL dönem zararı elde etmiştir. (31.12.2023: 514.059.337 TL Dönem Karı) Bu tutarların tamamı ana ortaklık paylarına ait olup içerisinde azınlık payı bulunmamaktadır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Dönem net karı dışındaki birikmiş kar/zararlar netleştirilerek bu kalemden gösterilmiştir.

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31.03.2024	31.12.2023
Geçmiş Yıl Kar/Zarar	12.278.488.653	9.650.847.219
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ.		
Bağlı Artış/Azalış	--	--
Transferler	--	(373.206.368)
Dönem Kar/Zararı	514.059.337	3.000.847.802
Toplam	12.792.547.990	12.278.488.653

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Enerji Satış Gelirleri	1.252.336.008	2.093.474.810
Diğer Gelirler	738.367	443.081
Satıştan İadeler	--	(258.003)
	1.253.074.375	2.093.659.888

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

01.01.-31.03.2024 ve 01.01.-31.03.2023 hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
İlk Madde-Malzeme Kullanım Maliyeti	496.049.482	412.085.560
TEİAŞ/EPIAŞ/Enerji Giderleri	254.511.670	968.403.175
Personel Gider Payı	89.139.642	79.775.846
Amortisman	58.953.967	84.655.001
Bakım Onarım Gideri	48.790.709	56.231.087
Üretimden Elde Edilen Mamül Satış Maliyeti	48.498.565	17.251.237
Diğer Giderler	18.237.918	1.438.349
Sigorta Giderleri	9.578.784	10.426.233
Kiralama gideri	8.727.517	10.258.436
Danışmanlık Giderleri	1.978.152	19.203.245
	1.034.466.406	1.659.728.169

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

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	01 Ocak – 31 Mart 2024	01 Ocak – 31 Mart 2023
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	25.858.947	2.228.992
TOPLAM	25.858.947	2.228.992

Genel Yönetim Giderleri

01.01.-31.03.2024 ve 01.01.-31.03.2023 hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Amortisman	90.396.968	211.035.739
Personel Gideri	8.996.082	17.065.769
Diğer Giderler	2.756.648	3.492.064
Danışmanlık Giderleri	1.533.053	1.903.993
Beyanname ve Sözleşme Damga Vergisi	158.607	45.396
Kira Giderleri	75.919	--
	103.917.277	233.542.961

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Diğer Olağandışı Gelirler	21.891.950	76.175
Reeskont Faiz Gelirleri	8.450.580	4.821.784
Kur Farkı Geliri	5.444.293	6.246.026
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.158.328	132.756
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	141.490	1.483
Önceki Dönem Gelir ve Karları	132.559	1.047.378
TOPLAM	37.219.200	12.325.602

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	27.250.599	9.207.233
Reeskont Gideri	4.235.993	4.031.801
Kur Farkı Gideri	3.169.107	6.160.228
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	970.260	4.015.444
Önceki Dönem Gider ve Zararları	723.820	620.403
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	22.208	19.830
TOPLAM	36.371.987	24.054.939

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

01.01.-31.03.2024 ve 01.01.-31.03.2023 hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Yatırım Faaliyeti Gelirleri	--	784.680
Yatırım Faaliyeti Giderleri	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değ.Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar	--	--
TOPLAM	--	784.680

27. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Faiz gelirleri	4.677.702	11.525.660
Reeskont faiz geliri	3.780.407	228.692.147
Kambiyo karları	1.459.334	233.684.977
Menkul Kıymet Satış Karı	44	56
TOPLAM	9.917.487	473.902.840

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Faiz ve komisyon giderleri	64.848.074	115.801.646
Kambiyo zararları	55.222.251	232.376.325
Reeskont faiz giderleri	18.111.729	46.342.290
TOPLAM	138.182.054	394.520.261

28. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un, 01.01.-31.03.2024 ve 01.01.-31.03.2023 hesap dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	01 Ocak – 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Aralık 2023
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar	1.407.126	6.491.453
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(351.782)	(1.298.291)
TOPLAM	1.055.345	5.193.163

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

01.01.-31.03.2024 ve 01.01.-31.03.2023 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak-31 Mart 2024	01 Ocak-31 Mart 2023
Dönem Vergi Gideri	(2.161.805)	(7.840.393)
Ertelenen Vergi Geliri / Gideri	(283.891.758)	115.873.381
Öz Sermayede Yansıtılan Erte.Vergi	(13.657.411)	41.506.639
TOPLAM	(299.710.974)	149.539.627

29. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Cari Vergi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre 2024 yılı için %25 olarak uygulanmaktadır.

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Vergi öncesi kar/(zarar)	9.729.657	120.794.543
Kanunen kabul edilmeyen giderler	655.918	17.530.571
Kur Korumalı	--	(4.203.932)
İştirak Kazancı	--	(150.546)
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı	(2.044.145)	--
Nakit Sermaye Artışı Kayn.Vergi İnd.	--	(25.808.024)
Kurumlar Vergisi Matrahı	8.341.430	108.162.612
Kurumlar Vergisi (%23)	--	361.274
Kurumlar Vergisi (Yatırım İndirimli Kısım %4,6)	--	4.254.250
Kurumlar Vergisi (%25)	2.085.358	134.439
Parasal Kazanç / (Kayıp)	76.447	3.090.430
Dönem Vergi Gideri	2.161.805	7.840.393

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

	31.03.2024	31.12.2023
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	170.245	6.620.472
TOPLAM	170.245	6.620.472

Ertelenmiş Vergi

Grup’un 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. 31.12.2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir. Ancak 28.11.2017 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile 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 %23 ve 2023 ve sonrası yılı kurum kazançları için %25 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.

29. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibari ile ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır.

	31.03.2024	31.12.2023
Ertelenen Vergi Varlığı	1.070.987.540	1.620.189.834
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(48.922)	(45.587.950)
Toplam	1.070.938.617	1.574.601.884

31.03.2024 ve 31.12.2023 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)	
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Diğer Ertelenmiş Vergi Varlık/Yükümlülüğü	35.267.109	92.824.443	8.816.777	23.206.111
Reeskontlar	289.386.236	98.460.533	72.346.559	24.615.133
Stoklar	(710.721.629)	(263.411.290)	(177.680.407)	(65.852.823)
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	(5.861.006)	233.883.702	(1.465.251)	58.470.927
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Amortisman Farkları	(3.873.295.774)	(2.025.230.026)	(968.323.943)	(506.307.507)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	18.089.036	17.318.597	4.522.259	4.329.649
Yatırım Teşvik, Doğan İndirimli Kurumlar Vergisi Hakkı (*)	--	--	1.608.248.153	1.618.779.611
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	--	--	419.418.878	536.075.908
Enflasyon Etkisi	--	--	105.055.592	(118.715.125)
TOPLAM	(4.247.136.028)	(1.846.154.041)	1.070.938.617	1.574.601.884

(*) Grup’un tamamlanmış olan 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 kazanca ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. 31 Mart 2024 dönemi itibari ile endekslenmiş kalan yatırım indirimi tutarı 1.476.529.063 TL’ dir. 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 Tahsisi destek unsurlarıdır. Buna göre Yatırıma Katkı Oranı %40, İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı ise %80’dir. Buna göre 329.297.725 TL tutarındaki toplam yatırımın %40’ı olan 131.719.090 TL tutarında yatırımdan elde edilen kazanca ilişkin olarak indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanılabilecektir. İlgili tutar ertelenmiş vergiye konu edilmiştir.

30. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak -31 Mart 2024	01 Ocak -31 Mart 2023
Net kar / (zarar)	(531.564.048)	336.259.054
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	780.876.638	320.000.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,680727)	1,050810

31. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31.03.2024	2.139,47	1
31.12.2023	1.859,38	1,150
31.03.2023	1.269,75	1,685

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

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Banka kredileri	10.000.000	112.862
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.266.303	7.441.650
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(1.422.840)	(2.175.929)
Kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	2.642.257	7.750.599
Diğer Finansal Borçlar	12.318.528	8.873.886
Kısa Vadeli Finansal Borçlar – Net	29.804.248	22.003.068

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	967.088	2.780.189
Ertelenmiş finansal kiralama maliyetleri (-)	(54.468)	(297.544)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar – Net	912.620	2.482.645

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Diğer Finansal Borçlar	12.318.528	8.873.886
Toplam	12.318.528	8.873.886

Ödeme Yılı	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
2025	967.088	(54.468)
Toplam	967.088	(54.468)

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
01 Ocak 2024 – 31 Mart 2024 Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	<u>Yıllık faiz oranı %</u>		<u>Döviz değeri</u>		<u>TL</u>	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
TL Krediler	20,50%-52,50%	14,52%-37,26%	--	--	10.000.000	112.862
Kısa vadeli krediler					10.000.000	112.862
TL Krediler	20,50%-52,50%	14,52%-37,26%	--	--	2.642.257	7.750.599
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					2.642.257	7.750.599
Toplam kısa vadeli krediler					12.642.257	7.863.461
EURO Krediler			--	--	--	--
USD Krediler			--	--	--	--
TL Krediler			--	--	--	--
Toplam uzun vadeli krediler					--	--

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla 31.03.2024 tarihli maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31.03.2024	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) *	407.285.506	1.777.574.872	15.409.099	12.416.816	192.552.960	--	216.459.343
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	4.317.795	-	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	407.285.506	1.777.574.872	15.409.099	8.099.021	192.552.960	--	216.459.343
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	--	1.533.051	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(1.533.051)	--	--	--	--	--
-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.

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

Finansal araç türleri itibariyle 31.12.2023 tarihli maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31.12.2023	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) *	506.305.872	2.052.767.761	8.983.185	6.248.008	103.354.489	--	221.465.005
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	4.385.192	--	--	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	506.305.872	2.052.767.761	8.983.185	1.862.816	103.354.489	--	221.465.005
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	--	1.763.984	--	--	--	--	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	(1.763.984)	--	--	--	--	-
-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.

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

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.

Grup’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Grup’u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

**33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Döviz riski**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	31.03.2024			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	10.524.414	325.981	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	84.632.562	2.279.746	316.880	46
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	64.762.069	1.136.668	806.392	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	159.919.045	3.742.395	1.123.272	46
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)	159.919.045	3.742.395	1.123.272	46
10. Ticari Borçlar	(38.804.178)	(290.296)	(835.240)	(7.200)
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(38.804.178)	(290.296)	(835.240)	(7.200)
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(38.804.178)	(290.296)	(835.240)	(7.200)
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)	121.114.867	3.452.099	288.032	(7.154)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	56.352.798	2.315.431	(518.360)	(7.154)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	6.275.713	200.000	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

**33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	31.12.2023			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	10.011.136	295.552	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	25.463.069	424.735	295.448	60
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	73.201.205	1.336.738	729.059	13.850
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	108.675.410	2.057.025	1.024.507	13.910
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)	108.675.410	2.057.025	1.024.507	13.910
10. Ticari Borçlar	(73.828.558)	(284.862)	(1.708.791)	--
11. Finansal Yükümlülükler	(252.922.213)	--	(6.735.925)	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(326.750.771)	(284.862)	(8.444.716)	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(326.750.771)	(284.862)	(8.444.716)	--
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)	(218.075.361)	1.772.162	(7.420.209)	13.910
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(291.276.566)	435.424	(8.149.268)	60
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	30.559.635	1.068.700	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2024				
	Kar/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	3.797.309	(3.797.309)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.797.309	(3.797.309)	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	316.835	(316.835)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	316.835	(316.835)	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	(7.869)	7.869	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(7.869)	7.869	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2023				
	Kar/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	1.949.379	(1.949.379)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.949.379	(1.949.379)	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.162.230)	8.162.230	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(8.162.230)	8.162.230	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	15.301	(15.301)	--	--
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	15.301	(15.301)	--	--

34. 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. Aşağıdaki metotlar 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 değerlendirilir.
- *İkinci seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- *Üçüncü Seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

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

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Grup yabancı para piyasasında çeşitli vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. (Dipnot 38)

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.

35. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin, 1 TL nominal değerli nama yazılı 938.116.902,57 adet hisseye tekabül eden 938.116.902,57 TL'lik ödenmiş sermayesinin; Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkların TFRS kayıtlarını baz alınarak 1.400.283.822 TL, Paylara ilişkin Primler/İskontoların yasal kayıtları baz alınarak 2.730.632.113,50 TL, Geçmiş Yıllar Karlarının yasal kayıtları baz alınarak 1.930.967.161,93 TL olmak üzere, toplam 6.061.883.097,43 TL'nin iç kaynaklardan karşılanarak %646,17566 oranında bedelsiz sermaye artışı yapılarak sermayenin 7.000.000.000 TL'ye artırılması hususunda gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş ve başvuru süreci onaylanmıştır.

36. TÜREV ARAÇLAR

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

Şirket yönetimi, uygulamakta olduğu gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem kur riski bileşenine yönelik nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında riskten korunma aracı olarak tanımlanmış yabancı para kredi yükümlülüklerinin sona ermesinden ötürü 1 Temmuz 2023 tarihi itibarıyla TFRS 9 kapsamında uygulamakta olduğu riskten korunma muhasebesine son vermiştir.

Bu bağlamda, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosu altında birikmiş nakit akış riskinden korunma rezervinin, TFRS 9 a uygun olarak, riskten korunma muhasebesi sona erdiği tarihte mevcut riskten korunma kalem nakit akışlarına bağlantılı şekilde gelir tablosuna yeniden sınıflandırılmasına başlanmıştır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla riskten korunma muhasebesi kapatma işlemleri kapsamında Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu altındaki nakit akış riskinden korunma rezervi tutarından gelir tablosuna yeniden sınıflandırılan tutar, net 155.220.654 Türk Lirası'dır.

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

Yoktur.

38. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akış tablosundaki nakit giriş çıkışı yaratmayan hareketler yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir:

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide
	Dipnot Referansları	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.049.102.800	854.606.267
Dönem Karı/Zararı		(531.564.048)	336.259.054
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.859.757.368	1.139.791.244
	11-12-14-23-		
Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24	398.420.966	53.221.898
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	(230.933)	(316.475)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	19	4.620.056	2.866.375
Dava Ve/Veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	(155.718)	861.605
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	(29.793)	(39.907)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7-8	31.320.342	12.737.757
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7-8	(49.065.510)	(12.102.701)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	71.933.477	48.507.969
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(419.439.603)	(38.969.454)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		--	88.085.209
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	29	503.663.268	(306.427.094)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	37	235.468.857	(126.845.864)
Parasal (Kayıp)/Kazanç İle İlgili Düzeltmeler		2.083.251.960	1.418.211.924
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(280.145.865)	(626.637.193)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(901.184.071)	(248.240.269)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	6	99.020.366	49.306.920
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	244.103.479	(2.778.999.789)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(6.425.913)	(83.162.930)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(6.168.808)	593.646
Diğer Varlıklardaki Değişim	20	460.948.002	653.143.737
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	--	(229.916)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(75.177.920)	128.319.994
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	10	37.656.048	19.764.522
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	19	5.228.143	14.659.194
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(9.511.087)	2.455.458.088
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(58.271.873)	168.693.555
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	444.786	(4.172.651)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	9.830	(10.682.522)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	20	(70.816.847)	(991.088.772)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.048.047.455	849.413.105
Diğer Kayıp/Kazanç	21	1.055.345	5.193.163

39. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un 31.03.2024 ve 31.12.2023 itibariyle özkaynakların detayı Dipnot 21'de açıklanmıştır.

40. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**Nakit ve Nakit Benzerleri**

	31.03.2024	31.12.2023
Banka	192.552.960	103.354.489
-Vadesiz mevduat	88.200.837	20.232.433
-Vadeli mevduat	104.352.123	83.122.056
Diğer hazır değerler	2.182	25.745.682
TOPLAM	192.555.142	129.100.171

31.03.2024 tarihi itibarıyla Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31.12.2023 : Yoktur).

Grup’ un 31.03.2024 ve 31.12.2023 dönemindeki vadeli hesabına ait bilgiler aşağıdaki şekildedir:

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2024 Döviz	31.03.2024 TL
TL	1.04.2024	40,00%	63.000.000	63.000.000
TL	1.04.2024	43,00%	37.470.000	37.470.000
TL	1.04.2024	40,00%	1.940.000	1.940.000
TL	1.04.2024	51,86%	583.216	583.216
TL	1.04.2024	51,86%	436.220	436.220
TL	1.04.2024	51,86%	393.141	393.141
TL	1.04.2024	41,00%	249.331	249.331
TL	1.04.2024	40,00%	150.000	150.000
TL	1.04.2024	41,00%	130.215	130.215
			104.352.123	104.352.123

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2023 Döviz	31.12.2023 TL
TL	2.01.2024	30,00%	36.014.914	36.014.914
TL	2.01.2024	36,97%	23.276.220	23.276.220
TL	2.01.2024	38,00%	11.046.108	11.046.108
EUR	2.01.2024	0,10%	271.890	10.190.630
TL	2.01.2024	30,00%	667.369	667.369
TL	2.01.2024	42,91%	605.504	605.504
TL	2.01.2024	38,00%	460.254	460.254
TL	2.01.2024	42,91%	452.891	452.891
TL	2.01.2024	42,91%	408.165	408.165
				83.122.056

41. FAİZ, AMORTİSMAN, VERGİ ÖNCESİ KAR (FAVÖK)

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, FAVÖK, diğer finansal verilerden bağımsız olarak dikkate alınmamalı, net kar (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.