

# **Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla  
Hazırlanan Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Çates Elektrik Üretim A.Ş. Genel Kurulu'na:

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Çates Elektrik Üretim A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

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



Building a better  
working world

### 3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<b>Santrallerin değerlendirilmesi</b>	
<p>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un toplam varlıklarının %93'lük kısmını santraller oluşturmaktadır. Dipnot 8'de belirtildiği üzere Şirket, finansal tablolarında, santrallerini yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçümlenmektedir. Bu nedenle şirket yönetimi gerçeğe uygun değeri belirlemek için bazı tahmin ve varsayımlar yapmaktadır. Santrallerin gerçeğe uygun değerleri bağımsız değerlendirme raporları tarafından hazırlanan değerlendirme raporları ile belirlenmiş olup, detaylar 8 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Değerlemelerde kullanılan temel varsayımlar ve tahminler, ilgili riskler göz önünde bulundurularak hazırlanan gelecek nakit akışlarının tahmini ve indirgenmesini içermektedir.</p> <p>Santraller konusunda detaylar finansal tabloların 8 numaralı dipnotlarında açıklanmıştır.</p> <p>Santral değerlemelerinde uygulanan değerlendirme yöntemlerinin önemli tahmin ve varsayımlar içermesi ve santrallerin taşınan değerlerinin finansal tablolar için önemli olması sebebi ile, santrallerin değerlendirilmesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Tarafımızca, yönetim tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.</p> <p>Santrallerin gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden, değerlendirme uzmanlarınca kullanılan, fiyat tahminleri, üretim tahminleri ve iskonto oranı gibi bilgi ve varsayımların uygunluğu tarafımızca değerlendirilmiştir. Bağımsız değerlendirme uzmanlarının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile uygunluğunun kontrolü için kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanlarının çalışmalarına dahil edilmesi sağlanmıştır. Bu çerçevede söz konusu santrallerin değerlendirme raporlarında kullanılan yöntemlerin kabul edilebilir olduğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Ayrıca, finansal tablolarda ve dipnotlarda yer alan açıklamaların yukarıda belirtilen muhasebe politikası, kullanılan tahminler ve değerlendirme metodolojisine ilişkin uygunluğu ve TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir.</p>

#### **4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

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

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

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

#### **5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



**Building a better  
working world**

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Seçkin Özdemir'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Seçkin Özdemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2022  
İstanbul, Türkiye

## **İÇİNDEKİLER**

**SAYFA**

**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

**1-2**

**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

**3**

**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

**4**

**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

**5**

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

**6-59**

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

## Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ cari dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 31 Aralık 2020
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	27	4.339.896	82.061.639
Finansal yatırımlar	24	24.021.100	4.222.827
Ticari alacaklar		75.478.855	58.643.572
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,4	64.348	359.645
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	75.414.507	58.283.927
Diğer alacaklar		9.135.105	19.856.902
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	8.674.529	19.535.447
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	460.576	321.455
Stoklar	6	43.598.053	22.835.949
Peşin ödenmiş giderler	7	4.320.693	2.344.227
Diğer dönen varlıklar	14	6.030.481	9.397
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>166.924.183</b>	<b>189.974.513</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar		-	100.000
Diğer alacaklar		744.454	425.369
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	744.454	425.369
Kullanım hakkı varlıkları	10	15.601.743	9.506.135
Maddi duran varlıklar	8	3.639.864.692	507.654.313
Maddi olmayan duran varlıklar	9	47.232.357	48.361.746
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9	47.232.357	48.361.746
Peşin ödenmiş giderler	7	-	1.023.350
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>3.703.443.246</b>	<b>567.070.913</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.870.367.429</b>	<b>757.045.426</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

## Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ cari dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 31 Aralık 2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kiralama işlemlerinden borçlar	23	2.779.608	2.547.528
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	44.134.299	2.000.889.928
Ticari borçlar		86.182.643	70.310.127
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,4	8.274.674	17.003.249
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	77.907.969	53.306.878
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	2.499.039	1.516.684
Diğer borçlar		36.709.923	292.972.370
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3,5	35.147.893	289.361.632
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	1.562.030	3.610.738
Ertelemiş gelirler	7	61.759	17.907
Kısa vadeli karşılıklar		9.458.842	9.229.407
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13,11	866.517	613.011
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	8.592.325	8.616.396
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	9.036.003	6.102.434
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>190.862.116</b>	<b>2.383.586.385</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	23	2.223.252.877	116.548.228
Kiralama işlemlerinden borçlar	23	13.809.850	8.211.321
Uzun vadeli karşılıklar		8.993.218	6.623.770
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	8.993.218	6.623.770
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	22	543.102.833	-
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.789.158.778</b>	<b>131.383.319</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>2.980.020.894</b>	<b>2.514.969.704</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	15	48.000.000	48.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		2.692.027.010	263.713
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(775.848)	263.713
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	8	2.692.802.858	-
Diğer değişiklikler nedeniyle artış	15	279.880.520	-
Geçmiş yıllar zararları		(1.806.187.991)	(1.472.826.357)
Dönem net zararı		(323.373.004)	(333.361.634)
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>890.346.535</b>	<b>(1.757.924.278)</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.870.367.429</b>	<b>757.045.426</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**  
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>Kar veya zarar kısmı</b>			
Hasılat	16	630.496.326	461.703.016
Satışların maliyeti (-)	17	(654.771.388)	(421.514.080)
<b>Brüt kar/ (zarar)</b>		<b>(24.275.062)</b>	<b>40.188.936</b>
<b>Finansman gelirleri</b>			
Genel yönetim giderleri (-)	18	(21.647.659)	(17.861.096)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	4.297.418	2.272.198
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(12.235.207)	(3.585.112)
<b>Faaliyet karı/ (zararı)</b>		<b>(53.860.510)</b>	<b>21.014.926</b>
<b>Finansman giderleri, net</b>			
Finansman gelirleri	21	6.063.402	3.861.230
Finansman giderleri (-)	21	(238.838.120)	(358.237.790)
<b>Finansman giderleri, net</b>		<b>(232.774.718)</b>	<b>(354.376.560)</b>
<b>Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem zararı</b>		<b>(286.635.228)</b>	<b>(333.361.634)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)</b>		<b>(36.737.776)</b>	-
- Dönem vergi gideri	22	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	22	(36.737.776)	-
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem zararı</b>		<b>(323.373.004)</b>	<b>(333.361.634)</b>
<b>Dönem zararı</b>		<b>(323.373.004)</b>	<b>(333.361.634)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir kısmı</b>			
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		2.691.763.297	164.220
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)		3.199.167.916	-
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları) vergi etkisi		(506.365.058)	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	13	(1.039.561)	164.220
<b>Diğer kapsamlı gelir/ (gider)</b>		<b>2.691.763.297</b>	<b>164.220</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir/ (gider)</b>		<b>2.368.390.293</b>	<b>(333.197.414)</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Özkaynak Değişim Tablosu**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)*

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)							
	Ödenmiş sermaye	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Tanımlanmış fayda planları	Diğer değişiklikler nedeniyle artış*	Geçmiş yıl zararları	Net dönem zararı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>48.000.000</b>	-	<b>99.493</b>	-	<b>(1.144.787.475)</b>	<b>(328.038.882)</b>	<b>(1.424.726.864)</b>
<b>Kar veya zarar</b>							
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	(333.361.634)	(333.361.634)
<b>Diğer kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	-	-	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	164.220	-	-	-	164.220
<b>Toplam kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	-	<b>164.220</b>	-	-	-	<b>164.220</b>
Transferler	-	-	-	-	(328.038.882)	328.038.882	-
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>48.000.000</b>	-	<b>263.713</b>	-	<b>(1.472.826.357)</b>	<b>(333.361.634)</b>	<b>(1.757.924.278)</b>
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>48.000.000</b>	-	<b>263.713</b>	-	<b>(1.472.826.357)</b>	<b>(333.361.634)</b>	<b>(1.757.924.278)</b>
<b>Kar veya zarar</b>							
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	(323.373.004)	(323.373.004)
Ortaklara borçların silinmesi	-	-	-	279.880.520	-	-	279.880.520
<b>Diğer kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	<b>2.692.802.858</b>	<b>(1.039.561)</b>	-	-	-	<b>2.691.763.297</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	(1.039.561)	-	-	-	(1.039.561)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	-	2.692.802.858	-	-	-	-	2.692.802.858
<b>Toplam kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	<b>2.692.802.858</b>	<b>(1.039.561)</b>	<b>279.880.520</b>	-	<b>(323.373.004)</b>	<b>2.368.390.293</b>
Transferler	-	-	-	-	(333.361.634)	333.361.634	-
<b>31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>48.000.000</b>	<b>2.692.802.858</b>	<b>(775.848)</b>	<b>279.880.520</b>	<b>(1.806.187.991)</b>	<b>(323.373.004)</b>	<b>890.346.535</b>

\*15 Numaralı sermaye, yedekler ve diğer özkaynaklar kalemi dipnotunda açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

## 31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş / geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDE (KULLANILAN)/ ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI:</b>		<b>26.384.502</b>	<b>116.941.866</b>
Dönem zararı		(323.373.004)	(333.361.634)
Düzeltilmeler:		376.668.385	397.857.561
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	22	36.737.776	-
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	19	88.803.858	46.476.375
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile kullanılmamış izin yükümlülüğü ile ilgili düzeltmeler	13	2.560.365	1.847.271
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	5.145.897	2.311.368
Krediye ilişkin faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	67.674.587	268.094.004
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	3.192.380	2.810.036
Borçlanmalara ilişkin kur farkları ile ilgili düzeltmeler, net	23	154.767.420	46.899.360
Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	20	3.887	(21.900)
Reeskont gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	751.834	(1.267.734)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(1.771.798)	(478.683)
Adat faizi ile ilgili düzeltmeler, net	21	23.972.148	30.444.476
Diğer karşılıklar	11	(5.169.968)	742.989
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(25.933.907)</b>	<b>52.531.853</b>
Finansal yatırımlardaki değişim		100.000	-
Ticari alacaklardaki değişim	4	(16.839.170)	3.965.672
Diğer alacak ve borçlardaki değişim		484.459	9.271.698
Stoklardaki değişim	6	(20.762.104)	8.395.866
Diğer dönen varlık ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(3.087.515)	4.204.501
Peşin ödenmiş giderlerde ve ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(1.932.614)	(1.169.711)
Ticari borçlardaki değişim	4	15.120.682	27.824.501
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim	13	982.355	39.326
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>27.361.474</b>	<b>117.027.780</b>
Ödenen kıdem tazminatları	13	(976.972)	(85.914)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(17.169.396)</b>	<b>(14.905.682)</b>
Tahsil edilen faiz	21	1.771.798	478.683
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(18.941.194)	(15.384.365)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(67.138.576)</b>	<b>(22.252.587)</b>
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	23	(49.539.339)	(14.681.000)
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin nakit çıkışları	23	(4.224.597)	(4.485.682)
İlişkili taraflardan finansman niteliğindeki nakit çıkışları, net		(1.296.740)	(19.294.960)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış/İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış	5,21	10.860.918	35.955.734
Ödenen faizler	23	(22.938.817)	(19.746.679)
<b>Bloke mevduattaki artış/ (azalış)</b>	24	<b>(19.798.273)</b>	<b>(2.196.661)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>(57.923.470)</b>	<b>79.783.597</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	27	<b>82.061.639</b>	<b>4.474.703</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	27	<b>4.339.896</b>	<b>82.061.639</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 1 Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

Çates Elektrik Üretim A.Ş. (“Şirket”), 24 Eylül 2014 tarihinde kurulmuştur. Özelleştirme Yüksek Kurulu’nun 21 Temmuz 2014 tarihli 2014/64 sayılı kararı uyarınca 22 Aralık 2014 tarihinde imzalanan devir sözleşmesi ile Elektrik Üretim A.Ş. den Çatalağzı Termik Santralini (“Santral”) ve bu Santralin mütemmim cüzlerini ve müştemilatını satın almıştır.

Şirket, satın almış olduğu Zonguldak ili Çatalağzı ilçesinde konumlu 319,60 MW toplam kurulu güce sahip Santral ile ilgili, elektrik üretimi yapmak amacıyla Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu’ndan (“EPDK”) 22 Aralık 2014 tarihinden itibaren 49 yıl geçerli olmak üzere 18 Aralık 2014 tarih EÜ/5358-1/03178 numaralı üretim lisansını almıştır.

6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ile EPDK’nın Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği ve Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği (“DUY”) ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre faaliyetlerini yürütmektedir. DUY kapsamında PK8360 kullanıcı kodu ile Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.’ye (“EPIAŞ”) kayıtlıdır. Şirket entegre bir enerji grubu bünyesinde faaliyet göstermektedir.

Şirket’in tescil adresi “Şahinler M., Şahinler Küme Evler Yatağan Termik San. Sit. N:259/1 Yatağan / Muğla” dir.

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 333 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 313).

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, 29 Nisan 2022 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

#### 2.2 TMS’ye uygunluk beyanı

Finansal tablolar hazırlanırken Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS” / “TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı olarak hazırlanmıştır.

Bununla birlikte Şirket, TTK gereğince hazırlanan finansal tablolarını yasal kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla Dipnot 2’de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlemiştir. Şirket, KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.3 Kullanılan para birimi

Şirket finansal tablolarını faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlaması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin düzeltmelerinde ya da çevrimlerinden kaynaklanan gelir veya gider kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

#### 2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde veya düzeltme yapılması gerektiğinde karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden düzenlenmekte ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

#### 2.5 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Şirket, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren enerji üretim santralleri için TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme yöntemini benimsemiştir. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri 526.953.658 TL olan santrallerini, bağımsız bir değerlendirme şirketinden temin edilen değerlendirme raporuna göre aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilmiş tutarı olan 1.467.832.676 TL olarak kayıtlarına almıştır. Bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılan bu değerlendirme, önemli gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapıldığından, gerçeğe uygun değer seviye ölçümü "Seviye 3" olarak sınıflandırılmıştır. Ayrıca bu santraller 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ölçülen gerçeğe uygun değerleri üzerinden 31 Aralık 2021 tarihine kadar birikmiş amortisman düşülerek taşınmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yeniden ölçülen gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2021 itibarıyla santraller, yeniden değerlendirilmiş tutarı olan 3.644.190.672 TL üzerinden finansal tablolarda taşınmaktadır.

#### 2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.7 İşletmenin sürekliliği

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in net dönem zararı 323.373.004 TL (31 Aralık 2020: 333.361.634 TL), birikmiş zararları 1.806.187.991 TL (31 Aralık 2020: 1.472.826.357 TL) olmuş, aynı tarih itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 23.937.933 TL (31 Aralık 2020: 2.193.611.872 TL) tutarında geçmiştir. Diğer taraftan Şirket'in 24.275.062 TL tutarında brüt zararı (31 Aralık 2020: 40.188.936 TL brüt kar), 53.860.510 TL tutarında faaliyet zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 21.014.926 TL faaliyet karı) ve 232.774.718 TL (31 Aralık 2019: 354.376.560 TL) tutarında net finansman gideri bulunmaktadır. Bu durum, işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, finansal durum tablosunda yer alan geçmiş yıl zararları kalemi içerisinde 157.970.549 TL ile cari dönem kar veya zarar tablosunda 157.685.440 TL tutarında olmak üzere toplam 315.655.989 TL tutarında henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerle ilişkin kur farkı zararı mevcuttur.

Şirket'in üretim faaliyetleri, Çevre izin ve Lisans Yönetmeliği 5. Maddesi kapsamında Geçici Faaliyet Belgesi ("GFB") olmaması ve baca gazı arıtma sistemlerinin kurulu olmaması gerekçesiyle Çevre Bakanlığı tarafından 1 Ocak 2020 tarihinde durdurulmuştur. Durdurma gerekçesinde belirtilen baca gazı arıtma sistemlerinin kuruluma başlanmış ve sülfür dioksit ("SO<sub>2</sub>") indirgeme için Kuru Sorbent Enjeksiyonu (asit gazı emisyonlarını azaltmak için baca gazı akımına kuru bir alkalın mineral enjekte etme uygulamasını ifade eder) sistemi, nitrik oksit ("NO&NO<sub>2</sub>") emisyonu için de Seçici Katalitik Olmayan İndirgeme ("SNCR") sistemlerinin kurulumu her iki ünite de 9 Mart 2013 tarihi itibarıyla tamamlanmış ve Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliği Kontrolü Yönetmeliği 1.4.1 tablodaki sınır değerlerin altında çalışmaya uyumlu hale getirilmiştir. Baca gazı arıtma sistemlerinin kurulumu ile il uygunluk başvurusu 9 Mart 2020 tarihinde yapılmış ve il çevre müdürlüğü tarafından onaylanmıştır. 13 Mart 2020 tarihinde Çevre Bakanlığı'na il uygunluk onayı sonrası GFB başvurusu yapılmıştır. 6 Nisan 2020 tarihinde Çevre Bakanlığı GFB başvurusunu, derin deniz suyu deşarj sistemi ("DDD") olmadığı gerekçesi ile reddetmiştir. DDD proje dosyası hazırlatılarak çevre bakanlığına tekrar onaya sunulmuştur. Şirket, 4 Haziran 2020 tarihi itibarıyla GFB'sini almış ve faaliyetlerine yeniden başlamıştır. Bu durumun bir sonucu olarak Şirket, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemin ilk 5 ayında gelir yaratamamıştır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.7 İşletmenin sürekliliği (devamı)

2019 yılında üst yönetim, alanında uzman kişiler ile birlikte iyileştirme aksiyonları almış, Şirket'in kömür tedarik sürecini daha sağlıklı hale getirmiştir. Buna ek olarak elektrik fiyatlarının Amerikan Doları endeksli değişmesinden ve ülkemiz şartlarında dolar kurunun artmaya devam ettiği bir ortamda Şirket'in gelirlerinin artarak 2017-18 yıllarında negatif olan EBITDA marjları 2019 yılında artıya dönmüş olup 2020 yılında %15 olarak gerçekleşmiştir. Sonraki yıllarda artara %30-40 bandında ilerleyeceği öngörülmektedir ve bu konu ile ilgili gerekli aksiyonlar alınmıştır. Bu da işletmenin sürekliliği açısından önemli bir göstere olmaktadır.

Öte yandan Şirket, 31 Aralık 2020 yılı mali tablolarında yer alan 30 Haziran 2021 dönemine ilişkin 1.888.277.993 TL kredi ödemesini, kredi yapılandırma sözleşmesinin 8.4 maddesinde geçen "Dilim B Kredisi Birinci Vadesi uzatılarak Dilim B Kredisi Vadesi, Dilim B Kredisi Birinci Vadesi olarak değil, Dilim B Kredisi İkinci Vadesi olarak kabul edilecektir" hükmü ve aynı sözleşmenin 8.5 maddesinde geçen "Dilim C Kredisi Birinci Vadesi uzatılarak Dilim C Kredisi Vadesi, Dilim C Kredisi Birinci Vadesi olarak değil, Dilim C Kredisi İkinci Vadesi olarak kabul edilecektir" hükmüne dayanarak 30 Haziran 2024 tarihine öteleme işlemini gerçekleştirmiştir.

Şirket yönetimi, faaliyetlerin sürdürülebilirliği konusunda bir değerlendirme yapmış ve Şirket'in yakın gelecekte faaliyetlerini sürdürmek için yeterli kaynağa sahip olduğuna karar vermiştir. Şirket yönetimi, faaliyetlerin sürdürülebilirliği konusunda şüphe uyandıracak bir belirsizlik olmadığına inanmaktadır ve finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır.

### 2.8 Şirket faaliyetlerinin dönemselliği

Şirket'in faaliyetleri sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

### 2.9 Yeni ve revize edilmiş standart ve yorumlar

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

#### i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- Gösterege Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler,
- IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama,
- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar,
- Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması,
- İlave Açıklamalar,
- TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

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



# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.9 Yeni ve revize edilmiş standart ve yorumlar (devamı)

#### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları,
- TFRS 3 değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik,
- TMS 16 değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme,
- TMS 37 değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri,
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı,
- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması,
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı,
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması,
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi,
- Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi.

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

### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti

#### İlişkili taraflar

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

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

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

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

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

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler, işleme tabi varlık veya yükümlülük piyasa rayici üzerinden değerlendirilmemesi zorunda olmadığı sürece, işlem bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile Aydem Holding Grup şirketleri ve işletmenin ya da ana ortaklığının kilit yönetici personeli ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

#### **Hasılat**

6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ile EPDK'nın Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği ve Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği ("DUY") ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre faaliyetlerini yürütmektedir. DUY kapsamında PK8360 kullanıcı kodu ile Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi'ne kayıtlıdır.

#### *Elektrik satışları*

Elektriğin depolanabilir nitelikte olmamasından dolayı Şirket'in müşterilere satmış olduğu elektriğin üretimi ve satışı aynı anda olmakta ve buna göre kullanım anında satış ve maliyetler gerçekleşmektedir. Müşterilere yapılan elektrik satışından elde edilen hasılat iadeler düşüldükten sonraki değeri ile ölçülür.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Hasılat (devamı)

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için ürünle ilgili risk ve faydaların müşterilere transfer olmuş olması gerekmektedir. Riskler ve faydaların transferi, müşterilerin elektrik tüketimine bağlıdır.

EPIAŞ Şirket'e ya da Şirket'ten EPIAŞ'a yansıtılan elektrik satış faturaları bir sonraki ay kesilmesine rağmen, ilgili ayda gelir ve gider tahakkuku olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

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

Şirket, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlanabilmektedir,
- Devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlanabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Şirket, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

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

Başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, Şirket, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekte ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Şirket, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Şirket'in üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### Hasılat (devamı)

Şirket'in edim yükümlülükleri toptan elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden oluşmaktadır. Satılan elektrik, iletim hatları üzerinden müşteriye iletilmekte ve müşteri Şirket'in edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir. Elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden elde edilen hasılat teslimatın gerçekleştiği an muhasebeleştirilmektedir.

#### Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla değerlendirilir.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemiyle değerlendirilir ve stokların satın alma maliyetini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmin edilen tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder. Stoklar, elektrik üretimi için gerekli olan kömür ve kimyasal maddelerden, işletme malzemeleri ve yedek parçalardan oluşmaktadır.

#### Maddi duran varlıklar

##### *Muhasebeleştirme ve ölçüm*

Şirket, tüm enerji üretim santralleri için TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme yöntemini benimsemiştir. Enerji üretim santralleri gerçeğe uygun değerinden yeniden değerlendirme tarihinden sonra muhasebeleştirilmiş birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü kayıplarının çıkarılması ile ölçülür. Diğer maddi duran varlıklar, varsa birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü kayıpları düşüldükten sonra maliyet değerleri ile gösterilmektedir. Ayrıca yapılmakta olan yatırımlar da, varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları düşüldükten sonra maliyetle gösterilir.

Yeniden değerlendirme sıklığı yeniden değerlemeye konu olan maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimlere bağlıdır. Şirket, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren enerji üretim santralleri için TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme yöntemini benimsemiş ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla santralden oluşan maddi duran varlıklarını yeniden değerlemiştir.

Yeniden değerlendirme fonu diğer kapsamlı gelire kaydedilir ve özkaynak altında yeniden değerlendirme fonunda borçlandırılır. Ancak, daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilen aynı varlığın değerlendirme açığını tersine çevirirse artış kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirme açığı, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları kaleminde muhasebeleştirilen aynı varlık üzerindeki mevcut artışı mahsup etmesi haricinde, kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Varlık yeniden değerlendirme artışından geçmiş yıl zararlarına yıllık transfer, varlığın yeniden değerlendirilmiş defter değeri üzerinden hesaplanan amortisman ile varlığın orijinal maliyetine göre hesaplanan amortisman arasındaki fark üzerinden yapılır. Ayrıca, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerine göre elimine edilir ve net tutar, varlığın yeniden değerlendirilmiş tutarına göre yeniden düzenlenir. Elden çıkarıldıktan sonra, satılan belirli bir varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fazlası, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### **Maddi duran varlıklar (devamı)**

##### *Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)*

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Arsalar sınırsız ömüre sahip olduğundan amorti edilmez.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<b><u>Yıllar</u></b>
Santraller	17 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-20 yıl

Bir maddi duran varlık kalemi ve başlangıçta muhasebeleştirilen önemli bir kısmı, elden çıkarıldıktan sonra (yani alıcının kontrol eline geçtiği tarihte) ya da kullanımından veya elden çıkarılmasından sonra gelecekteki ekonomik yararların beklenmediği durumlarda kayıtlardan çıkarılır. Varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan net kazançlar (net elden çıkarılan hasılat ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanır), varlığın kayıtlardan çıkarılması durumunda kâr veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların kalıntı değerleri, faydalı ömürleri ve amortisman yöntemleri her mali yıl sonunda gözden geçirilir ve gerekirse ileriye dönük olarak düzeltilir. Tamir ve bakım maliyetleri gerçekleştikleri zaman kar veya zarara kaydedilir.

Santraller, bir işletmenin faaliyetlerinde kullanılan benzer niteliklere sahip varlık gruplarından oluşmakta olup arazi, bina, makine, teçhizat, mobilya ve demirbaş içerir.

Maddi duran varlıkların onarım masrafları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, ilgili varlıkların ekonomik ömründe fayda veya önemli ölçüde iyileştirilmesi ile sonuçlanırlarsa, aktifleştirilirler.

#### **Kullanım hakkı varlıkları**

Şirket, TFRS 16'nın geçiş hükümlerinden, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı seçtiği için, TFRS 16'nın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanmış ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla devam etmekte olan finansal kiralama sözleşmelerine istinaden, kullanım hakkı varlıklarını 1 Ocak 2019 tarihini sözleşme başlangıç tarihi olarak kabul ederek muhasebeleştirmektedir. 1 Ocak 2019'dan sonra imzalanan TFRS 16 kapsamındaki sözleşmelere istinaden kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlıklarının maliyeti; kira yükümlülüğünün tutarını, başlangıçta ortaya çıkan doğrudan maliyetleri, başlangıç tarihinde veya öncesinde yapılan kira ödemelerini içerir.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Kullanım hakkı varlıkları (devamı)

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıklarının ömürleri 1 yıl ile 45 yıl arasında değişmektedir.

Kullanım hakkı varlıkları arazi, arsa ve taşıtlardan oluşmakta olup, değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

##### Kiralama Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir. Şirket tamamı TL cinsinden olan tüm kiralama sözleşmeleri için %13,47 - %24,85, avro cinsinden olan tüm kiralama sözleşmeleri için ise %6,50 faiz oranını kullanmıştır.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### **Maddi olmayan duran varlıklar**

###### *Muhasebeleştirme ve ölçüm*

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

###### *Sonradan ortaya çıkan maliyetler*

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar gerçekleştikleri zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### *İtfa payları*

Maddi olmayan duran varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

Cari dönemde önemli maddi olmayan duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Haklar

**Yıllar**  
5-49

##### **Varlıklarda değer düşüklüğü**

###### *Türev olmayan finansal varlıklar*

Finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını;
- borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını;
- bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması;
- menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması; veya
- bir Şirket finansal varlıktan beklenen nakit akışlarında ölçülebilen bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilgi.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### **Varlıklarda değer düşüklüğü** (devamı)

##### *İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar*

Şirket bu varlıklar için değer düşüklüğü göstergelerini hem varlık seviyesinde, hem de topluca değerlendirmektedir. Bütün önemli varlıklar belirgin bir değer düşüklüğü için değerlendirilir. Tek başına ayrı bir varlık olarak önemli değer düşüklüğü tespit edilmeyen varlıklar, gerçekleşmiş ancak henüz belirlenmemiş değer düşüklükleri için topluca değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar. Tek başına önemli olmayan varlıklar benzer risk özelliklerine sahip varlıklar olarak Şirketlanarak toplu halde değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar.

Şirket toplu halde değer düşüklüğünü değerlendirirken geri kazanılma zamanlamasının ve oluşan zarar tutarlarının geçmişteki eğilimlerini de dikkate alarak gerçekleştirir. Şirket yönetimi, bu değerlendirmeyi yaparken güncel ekonomik durum ve kredi koşullarını dikkate alarak gerçekleşen kayıpların geçmişteki eğilimlere göre ayrılan değer düşüklüğü karşılığında daha fazla veya az olması gerektiği yönünde kanaat kullanarak gerektiğinde düzeltme yapar.

Değer düşüklüğü varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Şirket, varlığın geri kazanılmasına dair gerçekçi beklentileri hiç olmadığı zaman ilgili miktarlar düşülür. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

#### ***Finansal olmayan varlıklar***

Şirket, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere "(NYB)" ayrılır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur.

Bir varlıkla ilgili NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşılırsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle NYB'lere dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.



# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### **Finansal araçlar** (devamı)

##### ***Finansal olmayan varlıklar*** (devamı)

Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

##### ***Türev olmayan finansal varlıklar***

Şirket, türev olmayan finansal varlıkları belirtilen kategorilere sınıflandırır: İtfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden ve gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar.

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini borçlanmalar, ticari borçlar ve diğer borçlar olarak sınıflamaktadır.

##### ***Türev olmayan finansal varlık ve finansal yükümlülükler – muhasebeleştirme ve bilanço dışı bırakma***

Şirket, krediler ve alacaklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. İşletme bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde kayıtlara almaktadır.

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

##### ***Türev olmayan finansal varlıklar – ölçüm***

#### **Krediler ve alacaklar**

Bu varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben, krediler ve alacaklar, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### Finansal araçlar (devamı)

##### *Nakit ve nakit benzerleri*

Nakit akışları tablosunda, nakit ve nakit benzerleri talep üzerine geri ödenebilir olan ve Şirket'in nakit yönetimin bir parçası olan banka nezdindeki cari hesapları içerir.

##### *Türev olmayan finansal yükümlülükler*

Finansal yükümlülükler, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır. Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülükler kategorisine sınıflamaktadır. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ticari ve diğer borçlar ve ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

#### Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kar veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden tutarının etkin faiz ve dönem içerisindeki ödemelerin etkisi düzeltilerek itfa edilmiş maliyeti ile dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş maliyetinin dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı arasındaki farkı ifade eder. Tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan yabancı para cinsinden kalemler işlem tarihindeki kurlar kullanılarak geçerli para birimine çevrilir. Varlıklar alış kuru yükümlülükler satış kuru ile çevrilmiştir.

<b>31 Aralık 2021</b>	<b>TCMB Efektif alış</b>	<b>TCMB Efektif Satış</b>
ABD Doları	13,3290	13,3530
Avro	15,0867	15,1139

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>TCMB Efektif alış</b>	<b>TCMB Efektif Satış</b>
ABD Doları	7,4194	7,4327
Avro	9,1164	9,1329

#### Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

#### Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı esas faaliyetlerden diğer gider olarak muhasebeleştirilir.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### **Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar (devamı)**

##### *Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler*

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmelere ilişkin karşılık, sözleşmeden çıkmanın en düşük net maliyetini, diğer bir ifadeyle sözleşmeyi yerine getirmenin maliyeti ile sözleşmeyi yerine getirmemeden kaynaklanan her türlü tazminat veya cezadan düşük olanını gösterir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme için ayrı bir karşılık oluşturulmadan önce, Şirket söz konusu sözleşmeye tahsis edilmiş varlıklardaki değer düşüklüğünden kaynaklanan zararlar muhasebeleştirilir.

#### **Gelir vergileri**

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir içinde kaydedilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varsa aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmesi muhtemel olmayan bağlı ortaklık ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar;

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrildiği zamanda yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü aynı vergi idaresi tarafından konulan aynı vergi mükellefi olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### Gelir vergileri (devamı)

##### *Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri*

Türkiye’de transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinde, “transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kar dağıtımı” başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla örtülü kar dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamayla ilgili hükümler içerir. Örtülü bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılan karlar kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

##### *Vergi riski*

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirketin mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

##### *Örtülü sermaye*

Örtülü sermaye hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 12’nci maddesiyle düzenlenmiş olup, buna göre Kurumların, ortaklarından veya ortaklarla ilişkili olan kişilerden doğrudan veya dolaylı olarak temin ederek işletmede kullandıkları her türlü borcun, hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun dönem başı öz sermayesinin üç katını aşan kısmı, ilgili hesap dönemi için örtülü sermaye sayılmaktadır.

İşletmede kullanılan borçların örtülü sermaye sayılabilmesi için;

- Doğrudan veya dolaylı olarak ortak veya ortakla ilişkili kişiden temin edilmesi,
- İşletmede kullanılması,
- Hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun öz sermayesinin üç katını aşması gerekmektedir.

#### **Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması; ve
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### Çalışanlara sağlanan faydalar

##### *Kıdem tazminatı karşılığı*

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllarda beklenen faiz %	21,40	13,50
Gelecek yıllarda beklenen enflasyon %	17,00	9,50
Gelecek yıllarda beklenen tazminatsız ayrılma olasılığı %	3,95	1,94

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021:7.638,96 TL).

Tüm aktüeryal kayıp ya da kazançlar diğer kapsamlı gelir ve giderde muhasebeleştirilir.

##### *İzin karşılığı*

Çalışanların geçmiş hizmetleri sonucunda hak ettikleri izin ücretleri için bir yükümlülük kaydedilmektedir. Şirket, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket çalışanlara sağlanan kısa vadeli bir fayda yükümlülüğü olarak izin karşılığı kayıtlarına almaktadır.

İzin karşılığı, çalışanlara sağlanan bir kısa vadeli fayda yükümlülüğü olup iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

#### Nakit akışları tablosunun raporlanması

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Nakit akışları tablosunun raporlanması (devamı)

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

##### Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

#### 2.11 Alınan kritik muhasebe kararları ve hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları

##### Şirketin muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Yönetimin finansal tabloları hazırlarken Şirket'in muhasebe politikalarını uygulaması ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

- Dipnot 4 – Ticari alacaklar
- Dipnot 8-9 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar
- Dipnot 10 – Kullanım hakkı varlıkları
- Dipnot 11 – Karşılıklar
- Dipnot 13 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Dipnot 22 – Gelir vergileri

### 3 İlişkili taraf açıklamaları

Aydem Holding (Eski ünvanı Bereket Enerji Grubu A.Ş. olan Şirket, 2020 yılı başında ünvanını Aydem Enerji olarak değiştirmiş ve on iki alt şirketini Aydem Holding çatısı altında birleştirmiştir), Şirket'in ana ortağı ve kontrol gücünü elinde bulunduran taraftır.

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibi sınıflandırılmış olup, bu nottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir:

- (1) Aydem Holding Grup Şirketleri
- (2) Nihai ortak
- (3) Diğer Grup şirketleri ve diğer kişiler

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır. İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve ticari borçlara faiz işletilmemektedir.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Her ay sonu itibarıyla piyasa şartlarına göre belirlenen cari faiz oranları kullanılarak ticari olmayan alacaklar ve borçlar adetlandırılmaktadır. İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar grup şirketlerinin finansman işlemlerinden doğmaktadır ve bu alacaklara piyasa rayici üzerinden faiz işletilmektedir. İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar genellikle Şirket'in finansman işlemlerinden doğmaktadır ve bu borçlara piyasa rayici üzerinden faiz işletilmektedir.

### 3.1 İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
GDZ Elektrik Dağıtım A.Ş.("GDZ EDAŞ")(1)	64.348	-
Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş. ("Yatağan")(1)	-	359.645
	<b>64.348</b>	<b>359.645</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
ADM Elektrik Dağıtım A.Ş. ("ADM EDAŞ")(1)	8.442.238	13.440
Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş.(1)	135.844	17.697.482
Gediz Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Gediz EPSAŞ")(1)	96.447	1.710.718
GDZ Elektrik Dağıtım A.Ş. ("GDZ EDAŞ")(1)	-	113.807
	<b>8.674.529</b>	<b>19.535.447</b>

(\*) Şirket'in diğer alacakları, Elektrik Üretim A.Ş. ("EÜAŞ")' den olan alacaklarını EÜAŞ'ın, Grup şirketi olan Aydem EPSAŞ ve Gediz EPSAŞ' ın EÜAŞ' a olan borcuna mahsup etmesiyle ortaya çıkan alacaklardır. Şirket bu alacaklarına ilişkin adat faizi hesaplamaktadır. Adat faizi hesaplamasında kullanılan faiz oranları, Şirket'in aynı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranlarıdır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Aydem Holding(2)	4.340.823	12.475.025
Aydem EPSAŞ(1)	2.477.702	3.229.787
Entek Elektrik İnşaat A.Ş.(1)	1.377.084	201.037
Aydem Yenilebilir Enerji A.Ş. ("Aydem Yenilebilir") (1)	79.065	-
Aydem Yapı Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.(Aydem Yapı) (1)	-	1.097.400
	<b>8.274.674</b>	<b>17.003.249</b>

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### 3.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Aydem Holding(2)(*) (**)	34.934.655	261.548.208
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. ("Gdz Enerji")(1)(*)	213.238	27.813.424
	<b>35.147.893</b>	<b>289.361.632</b>

(\*) Şirket'in finansman amaçlı aldığı borçlardır. Şirket bu borçlarına ilişkin adat faizi hesaplamaktadır. Adat faizi hesaplamasında kullanılan faiz oranları, Şirket'in aynı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranlarıdır.

(\*\*) 7326 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun Madde 6/3-a kapsamında, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in esas faaliyet konusu dışındaki işlemleri dolayısıyla (ödünç verme ve benzer nedenlerle ortaya çıkan) ortağa/ortaklara borçları 279.880.520 TL tutarında silinerek gelir olarak kayıtlara intikal ettirilmiştir. Şirket yönetimi TMS uyarınca ortaklarla yapılan buna benzer işlemlerin kar veya zarar tablosu yerine özkaynaklarda muhasebeleştirilmesi gerektiğini değerlendirmiş ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait özkaynak değişim tablosunu diğer değişimler nedeniyle artış olarak düzelterek finansal tablolarda sunmuştur.

#### 3.2 İlişkili taraf işlemleri

##### Üst düzey personele sağlanan faydalar

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve huzur hakkı gibi kısa vadeli faydalar toplamı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	811.145	-
	<b>811.145</b>	-

(\*) Şirket'in 2020 yılında üst düzey yönetici istihdamı bulunmamaktadır.



## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### 3.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait, ilişkili taraflarla olan gelir ve gider işlemleri aşağıdaki gibidir:

<b>Mal ve hizmet satışları</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Aydem EPSAŞ(1)	27.754.530	4.675.408
Yatağan(1)	-	304.784
Diğer	107	600
	<b>27.754.637</b>	<b>4.980.792</b>

<b>Finansman gelirleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
ADM Elektrik Dağıtım A.Ş. ("ADM EDAŞ")	1.603.869	11.390
Aydem EPSAŞ(1)	1.131.452	2.818.168
Gediz EPSAŞ(1)	197.519	456.544
GDZ Elektrik Dağıtım A.Ş.("GDZ EDAŞ")(1)	58.533	96.446
	<b>2.991.373</b>	<b>3.382.547</b>

<b>Mal ve hizmet alımları</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Aydem EPSAŞ(1)	27.703.534	18.083.056
Yatağan(1)	6.146.329	1.751.994
Aydem Holding(2)	5.157.608	11.916.973
Gdz Enerji(1)	605.597	-
Aydem Yenilebilir (1)	120.828	248.555
Aydem Yapı Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.(Aydem Yapı) (1)	-	1.210.000
Diğer	95.728	334.918
	<b>39.829.624</b>	<b>33.545.496</b>

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### 3.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

<b>Finansman giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Aydem Holding(2)	37.506.823	31.502.312
Gdz Enerji(1)	-	2.324.711
	<b>37.506.823</b>	<b>33.827.023</b>

### 4 Ticari alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket' in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	64.348	359.645
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	77.973.523	60.839.056
	<b>78.037.871</b>	<b>61.198.701</b>
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.559.016)	(2.555.129)
	<b>75.478.855</b>	<b>58.643.572</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Enerji satışından doğan alacaklar	67.103.743	56.376.680
Gelir tahakkukları	8.310.764	1.907.247
Şüpheli ticari alacaklar	2.559.016	2.555.129
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.559.016)	(2.555.129)
	<b>75.414.507</b>	<b>58.283.927</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, 2.559.016 TL tutarındaki ticari alacağın değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilmiş ve bu alacaklar için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2020: 2.555.129)

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

#### Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<b>Açılış bakiyesi</b>	2.555.129	2.577.029
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 20)	3.887	15.213
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20)	-	(37.113)
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>2.559.016</b>	<b>2.555.129</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakları bulunmamaktadır. Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 25'te açıklanmıştır.

#### Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	8.274.674	17.003.249
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	77.907.969	53.306.878
	<b>86.182.643</b>	<b>70.310.127</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	79.352.266	55.497.402
Enerji alımından borçlar	46.524	52.131
Ticari borç reeskontu (-) (Dipnot 20)	(1.490.821)	(2.242.655)
	<b>77.907.969</b>	<b>53.306.878</b>

Şirket'in ticari borçları ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski ile değer düşüklükleri Dipnot 25'te açıklanmıştır.

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 5 Diğer alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 3)	8.674.529	19.535.447
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	460.576	321.455
	<b>9.135.105</b>	<b>19.856.902</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi dairesinden alacaklar	185.984	94.551
Verilen depozito ve teminatlar	79.120	48.780
Diğer	195.472	178.124
	<b>460.576</b>	<b>321.455</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	744.454	425.369
	<b>744.454</b>	<b>425.369</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	744.454	425.369
	<b>744.454</b>	<b>425.369</b>

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 5 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

#### Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 3)	35.147.893	289.361.632
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.562.030	3.610.738
	<b>36.709.923</b>	<b>292.972.370</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alman depozito ve teminatlar	1.562.030	3.610.738
	<b>1.562.030</b>	<b>3.610.738</b>

Şirket'in diğer alacak ve borçları ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 25'de açıklanmıştır.

### 6 Stoklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde malzeme	28.834.723	11.029.484
Diğer stoklar (*)	14.763.330	11.806.465
	<b>43.598.053</b>	<b>22.835.949</b>

(\*) Diğer stoklar boru, levha, kablo gibi yedek parça kalemleri ve sarf malzemelerden oluşmakta olup, stok niteliği taşımaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**  
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**7 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler**

**Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Gelecek aylara ait giderler	3.747.675	258.160
Verilen sipariş avansları	572.954	2.086.067
İş avansları	64	-
	<b>4.320.693</b>	<b>2.344.227</b>

**Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Verilen sabit kıymet avansları	-	1.023.350
	-	<b>1.023.350</b>

**Kısa vadeli ertelenmiş gelirler**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Alınan sipariş avansları	61.759	17.907
	<b>61.759</b>	<b>17.907</b>

**Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**  
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 8 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Santraller	Yapılmakta olan yatırımlar	Diğer	Toplam
<b><u>Maliyet değeri</u></b>				
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	736.075.125	409.352	31.092.080	767.576.557
İlaveler	3.114.565	11.256.154	618.127	14.988.846
Transferler	6.726.133	(6.726.133)	-	-
<b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>745.915.823</b>	<b>4.939.373</b>	<b>31.710.207</b>	<b>782.565.403</b>
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	745.915.823	4.939.373	31.710.207	782.565.403
İlaveler	3.368.115	15.977.318	395.411	19.740.844
Değerleme fonu	5.068.820.631	-	-	5.068.820.631
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>5.818.104.569</b>	<b>20.916.691</b>	<b>32.105.618</b>	<b>5.871.126.878</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>				
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(223.088.145)	-	(6.660.686)	(229.748.831)
İlaveler	(43.829.663)	-	(1.332.596)	(45.162.259)
<b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>(266.917.808)</b>	<b>-</b>	<b>(7.993.282)</b>	<b>(274.911.090)</b>
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(266.917.808)	-	(7.993.282)	(274.911.090)
İlaveler	(85.299.017)	-	(1.399.364)	(86.698.381)
Değerleme fonu	(1.869.652.715)	-	-	(1.869.652.715)
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>(2.221.869.540)</b>	<b>-</b>	<b>(9.392.646)</b>	<b>(2.231.262.186)</b>
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>478.998.015</b>	<b>4.939.373</b>	<b>23.716.925</b>	<b>507.654.313</b>
<b>31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>3.596.235.029</b>	<b>20.916.691</b>	<b>22.712.972</b>	<b>3.639.864.692</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı tutarı 3.386.839.277 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.693.785.267 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde borçlu lehine 4.902.445.667 (31 Aralık 2020:4.902.445.667 TL) tutarında rehin ve ipotek bulunmaktadır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 8 Maddi duran varlıklar (devamı)

Şirket, maddi duran varlıklar hesap kalemi içerisinde yer alan enerji üretim santrallerine ait tüm maddi duran varlıkları "Santraller" adı altında ayrı bir maddi duran varlık grubu olarak düzenlemiştir. Santraller, bir işletmenin faaliyetlerinde kullanılan benzer niteliklere sahip varlık gruplarından oluşmakta olup arazi, bina, makine, teçhizat ve demirbaşları içerir. Santrallerin tahmin edilen faydalı ömrü 17 yıldır.

Şirket, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren enerji üretim santralleri için TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme yöntemini benimsemiştir. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri 526.953.658 TL olan santrallerini, bağımsız bir değerlendirme şirketinden temin edilen değerlendirme raporuna göre aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilmiş tutarı olan 1.467.832.676 TL olarak kayıtlarına almıştır. Bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılan bu değerlendirme, önemli gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapıldığından, gerçeğe uygun değer seviye ölçümü "Seviye 3" olarak sınıflandırılmıştır. Ayrıca bu santraller 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ölçülen gerçeğe uygun değerleri üzerinden 31 Aralık 2021 tarihine kadar birikmiş amortisman düşülerek taşınmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yeniden ölçülen gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2021 itibarıyla santraller, yeniden değerlendirilmiş tutarı olan 3.644.190.672 TL üzerinden finansal tablolarda taşınmaktadır.

Şirket, değerlendirme ve değer düşüklüğü çalışmalarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" uygulanmıştır. Gelir indirgeme yöntemi "İNA Analizi" çerçevesinde en önemli etken uzun dönemli elektrik piyasa fiyatları olduğundan, konu ile ilgili enerji piyasasında faaliyet gösteren şirketlere hizmet sunan bağımsız bir danışman ile çalışılmıştır. Uzun dönemli elektrik fiyatları belirlenirken, modeldeki en önemli girdiler; talebin önümüzdeki yıllardaki seyri, kapasite ve kapasite faktörünün gelişimi, elektrik ihracat & ithalat gelişimi, kömür fiyatları olmuştur. Gelir indirgeme varsayımının en önemli varsayımları sırasıyla; elektrik fiyatları, öngörülen üretim miktarı, ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve iskonto oranı ve döviz kurları olarak alınmıştır. Şirket, değerlendirme raporlarında kullanılan tahmin ve varsayımlarda önemli değişiklikler beklememektedir.

Santraller	Değerleme Methodu	Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti	2021 Üretim Miktarı (Mwh/Yıl)	Raporlama dönemi sonrası üretim miktarı (Mwh/Yıl)
Çates Termik	İNA (*)	12,1%	1.219.382	34.028.456

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla santraller için maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	-	-
Santrallerin yeniden değerlemesi - maliyet	5.068.820.631	-
Santrallerin yeniden değerlemesi – birikmiş amortisman	(1.869.652.715)	-
Santrallerin yeniden değerlemesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi etkisi	(506.365.058)	-
<b>31 Aralık</b>	<b>2.692.802.858</b>	-



## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 9 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
<b><u>Maliyet değeri</u></b>		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	55.163.515	55.163.515
İlaveler	395.518	395.518
<b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>55.559.033</b>	<b>55.559.033</b>
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	55.559.033	55.559.033
İlaveler	223.700	223.700
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>55.782.733</b>	<b>55.782.733</b>
<b><u>Birikmiş itfa</u></b>		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(6.002.283)	(6.002.283)
İlaveler	(1.195.004)	(1.195.004)
<b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>(7.197.287)</b>	<b>(7.197.287)</b>
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(7.197.287)	(7.197.287)
İlaveler	(1.353.089)	(1.353.089)
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>(8.550.376)</b>	<b>(8.550.376)</b>
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>48.361.746</b>	<b>48.361.746</b>
<b>31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>47.232.357</b>	<b>47.232.357</b>

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının büyük bir kısmı 49 yıl ömrü olan EPDK elektrik üretim lisansından, geri kalan kısmı yazılım lisanslarından oluşmaktadır.

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 10 Kullanım hakkı varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Taşıtlar	Toplam
<b><u>Maliyet değeri</u></b>			
<b>1 Ocak 2020 açılış bakiyesi</b>	10.218.644	754.714	10.973.358
Çıkışlar	(559.844)	-	(559.844)
<b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>9.658.800</b>	<b>754.714</b>	<b>10.413.514</b>
<b>1 Ocak 2021 açılış bakiyesi</b>	9.658.800	754.714	10.413.514
İlaveler	6.016.111	834.146	6.850.257
Çıkışlar	-	(429.636)	(429.636)
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>15.674.911</b>	<b>1.159.224</b>	<b>16.834.135</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>			
<b>1 Ocak 2020 açılış bakiyesi</b>	(302.360)	(485.908)	(788.268)
İlaveler	(25.700)	(93.411)	(119.111)
<b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>(328.060)</b>	<b>(579.319)</b>	<b>(907.379)</b>
<b>1 Ocak 2021 açılış bakiyesi</b>	(328.060)	(579.319)	(907.379)
İlaveler	(381.135)	(371.252)	(752.387)
Çıkışlar	-	427.374	427.374
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>(709.195)</b>	<b>(523.197)</b>	<b>(1.232.392)</b>
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>9.330.740</b>	<b>175.395</b>	<b>9.506.135</b>
<b>31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>14.965.716</b>	<b>636.027</b>	<b>15.601.743</b>

Şirket, TFRS 16 standardını uygulamasıyla birlikte 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kira giderleri 3.584.954 TL azalmış, finansman giderleri ve amortisman giderleri sırasıyla 3.192.380 TL ve 752.387 TL artmıştır. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kira giderleri 2.747.881 TL azalmış, finansman giderleri ve amortisman giderleri sırasıyla 2.810.036 TL ve 119.111 TL artmıştır.)

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 11 Karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılığı (*)	8.592.325	3.446.428
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 13)	866.517	613.011
Olası vergi cezası karşılığı	-	5.169.968
Diğer karşılıklar	-	-
	<b>9.458.842</b>	<b>9.229.407</b>

(\*) Dava karşılığı, davalara ilişkin muhtemel nakit çıkışlarına ilişkin ayrılmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla söz konusu karşılık, Şirket aleyhine sonuçlanma olasılığı yüksek davaların, Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmesi sonucunda hesaplanmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait, dava karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı hareketleri	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	3.446.428	1.135.060
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık (Dipnot 20)	5.145.897	2.311.368
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>8.592.325</b>	<b>3.446.428</b>

**Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**  
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**12 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler**

**Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	ABD Doları	TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	108.788.620.152	58.413.954.112	3.779.328.235	56.331.072.932	41.902.445.667	1.944.716.185
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin 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 grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam TRİ</b>	<b>108.788.620.152</b>	<b>58.413.954.112</b>	<b>3.779.328.235</b>	<b>56.331.072.932</b>	<b>41.902.445.667</b>	<b>1.944.716.185</b>

(\*)Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar, Elektrik Üretim A.Ş., Türkiye Halk Bankası A.Ş., Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., TEİAŞ Genel Müdürlüğü, Zonguldak OBM, Türkiye Taş Kömürü Kurumu, Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş, Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (“EPIAŞ”), Türkiye Cumhuriyeti Devlet Demiryolları (“TCDD”) ve Çatalağzı Belediye Başkanlığı'na verilen teminat mektupları, taşınır rehin, ticari işletme rehini, ipotek, hisse rehini, alacak temliki, EPIAŞ alacakları alacak devri, alacak devri, temlik ve hesap rehininden oluşmaktadır.

**Alınan teminat mektupları ve kefaletler**

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yüklenici firmalardan almış olduğu 6.396.940 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 5.039.562 TL TL).

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 13 Çalışanlara sağlanan faydalar

#### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.200.181	743.910
Personele ait vergiler	951.194	740.360
Personele borçlar	347.664	32.414
	<b>2.499.039</b>	<b>1.516.684</b>

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

##### Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İzin karşılığı (Dipnot 11)	866.517	613.011
	<b>866.517</b>	<b>613.011</b>

##### Uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	8.993.218	6.623.770
	<b>8.993.218</b>	<b>6.623.770</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait, izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<b>İzin karşılığı hareketleri</b>		
Açılış bakiyesi	613.011	686.292
Cari dönem karşılığı/(iptali)	253.506	(73.281)
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>866.517</b>	<b>613.011</b>

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 13 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait, kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
<b>Açılış bakiyesi</b>	6.623.770	4.953.352
Hizmet maliyeti	1.412.650	1.326.150
Faiz maliyeti	894.209	594.402
Ödenen kıdem tazminatları	(976.972)	(85.914)
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	1.039.561	(164.220)
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>8.993.218</b>	<b>6.623.770</b>

### 14 Diğer varlık ve yükümlülükler

#### Dönen varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Devreden KDV	5.973.954	-
Diğer	56.527	9.397
	<b>6.030.481</b>	<b>9.397</b>

#### Kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	8.899.741	5.999.992
Diğer	136.262	102.442
	<b>9.036.003</b>	<b>6.102.434</b>

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

#### Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 48.000.000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2020: 48.000.000 adet hisse).

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Aydem Holding	%100	48.000.000	%100	48.000.000
	<b>%100</b>	<b>48.000.000</b>	<b>%100</b>	<b>48.000.000</b>

#### Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp ve kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin verilmemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

#### Temettü dağıtım

Şirketler kârlarını Genel Kurul tarafından belirlenen kâr dağıtım politikasına ve Genel Kurul kararı ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler Şirketlerin ödenmiş sermayesinin %50'sine ulaştıktan sonra temettü olarak dağıtılabilir. Şirketler ana sözleşmeleri veya kâr dağıtım politikalarına göre kâr payı öderler. Ayrıca, temettüler eşit veya farklı tutarlarda taksitler halinde ödenebilir ve nakit temettü avansları finansal tablolarda sunulan süre boyunca kâr üzerinden dağıtılabilir.

#### Diğer değişiklikler nedeniyle artış

(\*\*)7326 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun Madde 6/3-a kapsamında, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sas faaliyet konusu dışındaki işlemleri dolayısıyla (ödünç verme ve benzer nedenlerle ortaya çıkan) ortağa/ortaklara borçları 279.880.520 TL tutarında silinerek gelir olarak kayıtlara intikal ettirilmiştir. Grup yönetimi TMS uyarınca ortaklarla yapılan buna benzer işlemlerin kar veya zarar tablosu yerine özkaynaklarda muhasebeleştirilmesi gerektiğini değerlendirmiş ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait özkaynak değişim tablosunu diğer değişimler nedeniyle artış olarak düzelterek finansal tablolarda sunmuştur.

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 16 Hasılat

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Elektrik satış gelirleri	552.264.817	426.500.341
Kapasite mekanizması gelirleri	76.053.648	36.219.149
Mal ve hizmet satış gelirleri	3.731.146	4.567.737
Diğer gelirler	305.663	372.794
Mal ve hizmet satış iskontoları	(1.858.948)	(5.957.005)
	<b>630.496.326</b>	<b>461.703.016</b>

### 17 Satışların maliyeti

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme giderleri	(370.674.384)	(253.307.458)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8, 9,10)	(87.488.363)	(44.974.495)
Elektrik maliyetleri	(87.288.838)	(44.723.847)
Personel giderleri	(46.258.065)	(31.796.212)
Üretimden sistem kullanım giderleri	(26.391.642)	(27.382.442)
Genel üretim ve hizmet giderleri	(25.164.301)	(12.534.782)
Sigorta giderleri	(5.007.396)	(3.461.030)
Bakım onarım giderleri	(3.784.286)	(1.965.008)
Kira giderleri	(2.336.618)	(1.300.755)
Lisans ve aidat giderleri	(377.495)	(68.051)
	<b>(654.771.388)</b>	<b>(421.514.080)</b>



## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 18 Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
İdari giderler	(5.295.471)	(6.657.502)
Personel giderleri	(6.411.557)	(5.819.438)
Danışmanlık giderleri	(6.151.225)	(1.867.573)
Vergi giderleri	(1.578.502)	(1.992.652)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8, 9,10)	(1.315.495)	(1.501.880)
Hukuk ve müşavirlik giderleri	(493.266)	(22.051)
Kira giderleri	(402.143)	--
	<b>(21.647.659)</b>	<b>(17.861.096)</b>

### 19 Niteliklerine göre giderler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait gerçekleşen giderlerin niteliklerine göre dağılımının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme giderleri	(370.674.384)	(253.307.458)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8, 9,10)	(88.803.858)	(46.476.375)
Elektrik maliyetleri	(87.288.838)	(44.723.847)
Personel giderleri	(52.669.622)	(37.615.650)
Genel üretim ve hizmet giderleri	(25.164.301)	(12.534.782)
Danışmanlık giderleri	(6.151.225)	(1.867.573)
İdari giderler	(5.295.471)	(6.657.502)
Sigorta giderleri	(5.007.396)	(3.461.030)
Bakım onarım giderleri	(3.784.286)	(1.965.008)
Kira giderleri	(2.738.761)	(1.300.755)
Diğer giderler	(28.840.905)	(29.465.196)
	<b>(676.419.047)</b>	<b>(439.375.176)</b>

**Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**  
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**19 Niteliklerine göre giderler (devamı)**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
Satışların Maliyeti	(87.488.363)	(44.974.495)
Genel Yönetim Giderleri	(1.315.495)	(1.501.880)
	<b>(88.803.858)</b>	<b>(46.476.375)</b>

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
Maddi duran varlıklar	(86.698.381)	(45.162.260)
Maddi olmayan duran varlıklar	(1.353.089)	(1.195.004)
Kullanım hakkı varlıkları	(752.387)	(119.111)
	<b>(88.803.858)</b>	<b>(46.476.375)</b>

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 20 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

#### Esas faaliyetlerden diğer gelirler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri, net	3.887.602	-
Hurda satış gelirleri	222.582	628.778
Reeskont faiz gelirleri, net	-	1.267.734
Şüpheli alacak karşılığı iptali (Dipnot 4)	-	37.113
Diğer gelirler	187.234	338.573
	<b>4.297.418</b>	<b>2.272.198</b>

#### Esas faaliyetlerden diğer giderler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dava karşılığı giderleri (Dipnot 11)	(5.145.897)	(2.311.368)
Bağış ve yardımlar(*)	(3.140.700)	-
Vergi giderleri	(2.711.825)	-
Reeskont faiz giderleri, net	(751.834)	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Dipnot 4)	(3.887)	(15.213)
Ticari işlemlere ilişkin gecikme zammı giderleri	(1.856)	(106.396)
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri, net	-	(675.688)
Diğer giderler	(479.208)	(476.447)
	<b>(12.235.207)</b>	<b>(3.585.112)</b>

(\*) 12 Ağustos 2021 itibarıyla; çoğunluğu Akdeniz, Ege, Marmara, Batı Karadeniz ve Güneydoğu Anadolu Bölgelerindeki 53 ilde çıkan 299 Orman Yangınları sonucu oluşan afet bölgeleri için yapılan bağış ve yardımlardan oluşmaktadır.

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 21 Finansman gelirleri ve giderleri

#### Finansman gelirleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Adat faizi gelirleri	2.991.373	3.382.547
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.771.798	478.683
Diğer faiz gelirleri	1.300.231	-
	<b>6.063.402</b>	<b>3.861.230</b>

#### Finansman giderleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kur farkı giderleri, net	(134.450.796)	(48.510.152)
Kredi faizi giderleri(*)	(70.866.967)	(270.904.040)
Adat faiz giderleri	(26.963.521)	(33.827.023)
Banka komisyon giderleri	(6.216.003)	(3.938.379)
Teminat mektubu giderleri	(340.833)	(315.097)
Diğer faiz giderleri	-	(743.099)
	<b>(238.838.120)</b>	<b>(358.237.790)</b>

(\*) 31 Aralık 2021 itibarıyla kredi faizi giderleri içerisinde 3.192.380 TL tutarında kiralama işlemleri yükümlülüklerinden kaynaklı faiz gideri bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 2.810.036)

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

## 22 Gelir vergileri

### *Kurumlar vergisi*

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı %25’dir.

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’tir (31 Aralık 2020: %20). Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’uncu madde uyarınca %25’lik kurumlar vergisi oranı, 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23, 2023 ve sonrası vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için ise %20 olarak uygulanacaktır.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

### *Ertelenmiş vergi*

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında 2022 yılı içinde gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %23, 2022 yılı sonrasında gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

### *Gelir vergisi stopajı*

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da gözönünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 22 Gelir vergileri (devamı)

#### Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. Maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

#### Transfer fiyatlandırma düzenlemesi

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. Maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

#### Örtülü sermaye

Örtülü sermaye hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanununun 12’nci maddesiyle düzenlenmiş olup, buna göre Kurumların, ortaklarından veya ortaklarla ilişkili olan kişilerden doğrudan veya dolaylı olarak temin ederek işletmede kullandıkları her türlü borcun, hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun dönem başı öz sermayesinin üç katını aşan kısmı, ilgili hesap dönemi için örtülü sermaye sayılmaktadır.

İşletmede kullanılan borçların örtülü sermaye sayılabilmesi için;

- Doğrudan veya dolaylı olarak ortak veya ortakla ilişkili kişiden temin edilmesi,
- İşletmede kullanılması,
- Hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun öz sermayesinin üç katını aşması gerekmektedir.

#### Etkin vergi oranının mutabakatı

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

		1 Ocak- 31 Aralık 2021		1 Ocak- 31 Aralık 2020
	%		%	
Dönem zararı		(323.373.004)		(333.361.634)
Vergi geliri/(gideri)		36.737.776		-
<b>Vergi öncesi zarar</b>		<b>(286.635.228)</b>		<b>(333.361.634)</b>
<b>Şirketin yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi</b>	<b>25</b>	<b>71.658.807</b>	<b>22</b>	<b>73.339.559</b>
Ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmeyen cari dönem zararları		(15.715.215)		(68.559.735)
Oran değişikliği etkisi		2.653.649		2.276.927
İndirim ve istisnalar		154.994		-
Kanunen kabul edilmeyen giderler		(22.014.460)		(7.056.751)
<b>Dönem vergi geliri/(gideri)</b>	<b>25</b>	<b>36.737.776</b>	<b>22</b>	<b>-</b>

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 22 Gelir vergileri (devamı)

Şirket'in ertelenmiş vergi aktifi hesaplamasında kayda alınmamış geçmiş yıl zararları ve vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
2026 yılında sona erecek	(150.298.722)	-
2025 yılında sona erecek	(141.424.484)	(311.635.158)
2024 yılında sona erecek	(137.698.207)	(275.344.051)
2023 yılında sona erecek	(280.103.205)	(560.206.409)
2022 yılında sona erecek	(102.722.421)	(205.444.842)
2021 yılında sona erecek	-	(213.024.211)
	<b>(812.247.039)</b>	<b>(1.565.654.671)</b>

#### Ertelenmiş vergi yükümlülüğü

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi yükümlülüğü kırılımı aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi (Yükümlülüğü)/Varlığı	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maddi duran varlık değer artışı ve değer düşüklüğü	(637.220.471)	-
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	524.591	319.427
Dava karşılığı	1.029.179	314.157
Reeskont gelir / giderleri	172.922	(278.902)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	(35.829.754)	2.367.307
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(557.918)	(314.059)
Geçmiş yıl zararlarından mahsup edilen vergi etkisi	130.855.413	-
Diğer	(2.076.795)	1.167.839
	<b>(543.102.833)</b>	<b>3.575.771</b>
Ertelenmiş vergi karşılığı	-	(3.575.771)
	<b>(543.102.833)</b>	<b>-</b>

**Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**  
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**22 Gelir vergileri (devamı)**

*Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (devamı)*

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Ertelenmiş Vergi Hareketleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Dönem başı açılış bakiyesi	-	-
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısım	(506.365.058)	-
Dönem içi ertelenmiş vergi etkisi	(36.737.776)	-
<b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>	<b>(543.102.833)</b>	-

**23 Borçlanmalar**

**Finansal borçlanmalar**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	44.134.299	2.000.889.928
<b>Kısa vadeli banka kredileri</b>	<b>44.134.299</b>	<b>2.000.889.928</b>
Uzun vadeli banka kredileri	2.223.252.877	116.548.228
<b>Uzun vadeli banka kredileri</b>	<b>2.223.252.877</b>	<b>116.548.228</b>
	<b>2.267.387.176</b>	<b>2.117.438.156</b>



# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 23 Borçlanmalar (devamı)

### Finansal borçlanmalar (devamı)

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre geri ödemeleri, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	44.134.299	2.000.889.928
İkinci yılda ödenecekler	55.051.764	21.954.561
Üçüncü yılda ödenecekler	2.009.489.849	19.183.505
Dördüncü yılda ödenecekler	18.572.047	16.772.271
Beşinci yılda ödenecekler	33.770.900	14.522.127
Beş yıldan sonra ödenecekler	106.368.317	44.115.764
	<b>2.267.387.176</b>	<b>2.117.438.156</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla açık olan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	31 Aralık 2021			
	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	12	-	-	-
ABD Doları	6	169.803.578	44.134.299	2.223.252.877
			<b>44.134.299</b>	<b>2.223.252.877</b>
Para birimi	31 Aralık 2020			
	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	15	1.897.665.675	1.897.665.675	-
ABD Doları	8	29.568.324	103.224.253	116.548.228
			<b>2.000.889.928</b>	<b>116.548.228</b>

Şirket'in finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski Not 25'te açıklanmıştır.

31 Aralık 2020 yılı mali tablolarında yer alan 30 Haziran 2021 dönemine ilişkin 1.888.277.993 TL kredi ödemesini, kredi yapılandırma sözleşmesinin 8.4 maddesinde geçen "Dilim B Kredisi Birinci Vadesi uzatılarak Dilim B Kredisi Vadesi, Dilim B Kredisi Birinci Vadesi olarak değil, Dilim B Kredisi İkinci Vadesi olarak kabul edilecektir" hükmü ve aynı sözleşmenin 8.5 maddesinde geçen "Dilim C Kredisi Birinci Vadesi uzatılarak Dilim C Kredisi Vadesi, Dilim C Kredisi Birinci Vadesi olarak değil, Dilim C Kredisi İkinci Vadesi olarak kabul edilecektir" hükmüne dayanarak 30 Haziran 2024 tarihine öteleme işlemini gerçekleştirmiştir.

Şirket ve kredi verenler yeni bir geri ödeme planı üzerinde mutabık kalmışlardır ve 2022 yılı içerisinde TL ve USD para birimli kredilerin faiz oranları yeniden revize edilmiştir.

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 23 Borçlanmalar (devamı)

#### Finansal borçlanmalar (devamı)

Finansal borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>2.117.438.156</b>	<b>1.836.942.478</b>
Dönem içinde ödenen anapara	(49.539.339)	(14.681.000)
Dönem içinde tahakkuk eden faiz	67.674.587	268.087.708
Ödenen faiz	(22.938.817)	(19.746.679)
Kur farkı değişimi	154.752.589	46.835.649
<b>31 Aralık</b>	<b>2.267.387.176</b>	<b>2.117.438.156</b>

#### Kiralama işlemlerinden borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	2.779.608	2.547.528
<b>Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</b>	<b>2.779.608</b>	<b>2.547.528</b>
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	13.809.850	8.211.321
<b>Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</b>	<b>13.809.850</b>	<b>8.211.321</b>
	<b>16.589.458</b>	<b>10.758.849</b>

**Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**  
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**23 Borçlanmalar (devamı)**

**Finansal borçlanmalar (devamı)**

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021				
Para birimi	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	13,47 - 24,85	16.589.458	2.779.608	13.809.850
Avro	6,50	-	-	-
			<b>2.779.608</b>	<b>13.809.850</b>
31 Aralık 2020				
Para birimi	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	13,47 - 24,85	10.505.773	2.294.452	8.211.321
Avro	6,50	27.710	253.076	-
			<b>2.547.528</b>	<b>8.211.321</b>

Kiralama işlemlerinden borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>10.758.849</b>	<b>12.930.629</b>
Girişler	6.850.257	-
Çıkışlar	(2.261)	(559.844)
Faiz gideri	3.192.380	2.810.036
Ödemeler	(4.224.597)	(4.485.682)
Kur farkı	14.831	63.711
<b>31 Aralık</b>	<b>16.589.458</b>	<b>10.758.849</b>

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 24 Finansal yatırımlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (*)	24.021.100	4.222.827
	<b>24.021.100</b>	<b>4.222.827</b>

(\*) 31 Aralık 2021 itibarıyla kullanımı kısıtlı mevduatın tamamı, Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi ("EPIAŞ")'nden satın alınan elektriğe karşılık Takasbank'a verilen nakit teminattan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: Kullanımı kısıtlı mevduatın tamamı EPIAŞ'tan satın alınan elektriğe karşılık Takasbank'a verilen nakit teminattan oluşmaktadır).

## 25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

### 25.1 Sermaye risk yönetimi

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

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

Sermaye yapısını korumak ve yeniden düzenlemek için, Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net finansal borç/özkaynaklar oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borç (Dipnot 23)	2.283.976.634	2.128.197.005
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 27)	(4.339.896)	(82.061.639)
Net finansal borç	2.279.636.738	2.046.135.366
Özkaynaklar	890.346.535	(1.757.924.278)
<b>Net finansal borç / özkaynaklar oranı</b>	<b>2,56</b>	<b>(1,16)</b>

Yukarıda belirtilen durum ile ilgili alınacak önlemler Not 2.7 işletmenin sürekliliği notunda açıklanmıştır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 25.2 Finansal risk faktörleri

Şirket'in finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

##### 25.2.1 Kredi riski yönetimi

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır. Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	64.348	75.414.507	8.674.529	1.205.030	4.339.896
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	64.348	75.414.507	8.674.529	1.205.030	4.339.896
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.559.016	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.559.016)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
<b>D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 25.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 25.2.1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	359.645	58.283.927	19.535.447	746.824	82.061.639
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	359.645	58.283.927	19.535.447	746.824	82.061.639
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.555.129	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.555.129)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
<b>D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-

##### 25.2.2 Likidite riski yönetimi

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

31 Aralık 2021	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Tahmini/sözleşmeli nakit akışı</u>	<u>3 aydan az</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan fazla</u>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	2.283.976.634	3.102.334.062	26.044.181	49.727.220	2.838.976.128	187.586.532
İlişkili taraflara ticari borçlar	8.274.674	8.274.674	8.274.674	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	77.907.969	79.398.790	79.398.790	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	35.147.893	35.147.893	-	35.147.893	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.562.030	1.562.030	1.562.030	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2.406.869.200</b>	<b>3.226.717.449</b>	<b>115.279.675</b>	<b>84.875.113</b>	<b>2.838.976.128</b>	<b>187.586.532</b>

31 Aralık 2020	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Tahmini/sözleşmeli nakit akışı</u>	<u>3 aydan az</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan fazla</u>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	2.128.197.005	2.325.976.436	-	2.142.996.324	101.855.908	81.124.204
İlişkili taraflara ticari borçlar	17.003.249	17.003.249	17.003.249	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	53.306.878	55.549.533	55.549.533	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	289.361.632	289.361.632	-	289.361.632	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	3.610.738	3.610.738	3.610.738	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2.491.479.502</b>	<b>2.691.501.588</b>	<b>76.163.520</b>	<b>2.432.357.956</b>	<b>101.855.908</b>	<b>81.124.204</b>

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 25.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 25.2.3 Piyasa riski yönetimi

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

##### 25.2.3.1 Kur riski yönetimi

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2021		
	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	1.012.481	72.155	3.362
Finansal borçlar	(2.267.387.176)	(169.803.578)	-
Ticari borçlar	(8.194.045)	(392.333)	(195.530)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(2.274.568.740)</b>	<b>(170.123.756)</b>	<b>(192.168)</b>

  

	31 Aralık 2020		
	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	81.508.203	9.458.315	1.243.164
Finansal borçlar	(220.025.557)	(29.568.324)	(27.710)
Ticari borçlar	(5.619.944)	(451.607)	(247.817)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(144.137.298)</b>	<b>(20.561.615)</b>	<b>967.637</b>

##### Kur riskine duyarlılık

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

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 25.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 25.2.3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

##### 25.2.3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

	ABD Dolarının TL Etkisi		Avronun TL Etkisi	
	2021	2020	2021	2020
Kar veya (zarar)	(227.166.425)	(15.255.485)	(289.917)	882.136

##### 25.2.3.2 Faiz oranı riski yönetimi

Sabit faizli kalemler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal yükümlülükler	2.283.976.634	2.128.197.005

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket uluslararası piyasalarda faiz oranlarında ortaya çıkabilecek dalgalanma etkilerinden korunmak amacıyla dönem dönem vadeli faiz oranı değişimi sözleşmeleri yapmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

### 26 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere kategorize edilmektedir.

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
- 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; ve
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).



## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

#### 26 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları) (devamı)

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabilirse bu gerçeğe uygun değerlendirme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır.

Şirket gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer, bir finansal varlığın, zorunlu bir satış veya tasfiye hali haricinde, alış satış yapmaya istekli iki taraf arasında gerçekleşecek bir satış işleminde ortaya çıkan ve en yakın biçimde gerçeğe uygun değeri fiyatıyla ölçülebilen miktardır.

Şirket, genel itibarıyla kalan vadeleri kısa olan ya da raporlama tarihine yakın bir tarihte ilk muhasebeleştirilmesi yapılan finansal araçlarının net defter değerlerinin, ilgili varlıkların gerçeğe uygun değerlerine yakın olacağını varsaymıştır. Aynı zamanda, finansal araçlar içerisinde, yıl sonu kuruyla Türk Lirası'na çevrilen yabancı para varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerine yakınlaştığı da kabul edilmiştir.

Ancak, tahmini gerçek değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçek değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Bu yüzden, bahsedilen varsayımların dışında, Şirket yönetiminin makul değer analizine ilişkin kanaat kullanımında faydalandığı, finansal varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler), uzun vadeli finansal borçlanmaların karşılaştırmalı makul değer analizine ilişkin değerlendirme yöntemi seviye 3 olarak tanımlanan sınıflandırma kapsamında değerlendirilmiştir.

Şirket'in santrali 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenen makul değerleri ile ölçülmüştür (Seviye 3).

#### *Türev araçlar*

Şirket, kur riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değer ile tekrar hesaplanır. Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

## Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 27 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	4.339.896	82.061.639
- Vadesiz mevduat	4.264.667	63.513.141
- Vadeli mevduatlar	75.229	18.548.498
	<b>4.339.896</b>	<b>82.061.639</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in banka hesaplarında 936.392 TL karşılığı 72.155 ABD Doları, 49.367 TL karşılığı 3.362 Avro vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 51.626.524 TL karşılığı 6.958.315 ABD Doları, 11.333.180 TL karşılığı 1.243.164 Avro). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in banka hesaplarında ABD Doları vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31.12.2020:18.548.500 TL karşılığı 2.500.000 ABD Doları.)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin finansal risk ve kur riski açıklamaları Not 25'te sunulmuştur.

### 28 Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	275.500	217.800
Diğer güvence hizmetleri bedeli	14.000	15.000
	<b>289.500</b>	<b>232.800</b>

### 29 Raporlama döneminden sonraki olaylar

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.