

EUROPOWER ENERJİ VE OTOMASYON TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 OCAK- 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER

Özel Bağımsız Denetçi Raporu	1
Finansal Durum Tablosu	6
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu	8
Özsermaye Değişim Tablosu	9
Nakit Akış Tablosu	10
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	11-52

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket")'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosunu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşünün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Kilit denetim konusu	Kilit denetim konusunun nasıl ele alındığı
Ticari Alacaklar ve Hasılat	
Ticari alacaklar ve devam eden taahhüt projelerinden alacaklar Şirket'in aktif büyüklüğünün önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Finansal tablolar düşünüldüğünde aktifin önemli bir kısmını teşkil etmesi nedeniyle ticari alacaklar, taahhüt alacakları ile bu alacaklarla doğrudan ilişkilendirilen hasılatlar kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir. Taahhüt sözleşmelerine ilişkin hasılatın tutarı ve zamanlaması TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı uyarınca bu sözleşmelere ilişkin edim yükümlülüğünün ifasına yönelik ilerlemenin ölçümünde girdi yöntemi kullanılarak hesaplanmakta ve belirlenmektedir. Girdi yöntemi ile bir taahhüt projesinde edim yükümlülüğünün ifası için Şirket'in katlandığı maliyetler edim yükümlülüğünün ifası için beklenen toplam maliyetlere kıyaslanarak hasılat finansal tablolara alınır. Taahhüt sözleşmelerinden elde edilen hasılatın muhasebeleştirilmesi önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu alandaki denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içerir: - Ticari alacakların doğrulanması amacı ile denetim süreci tasarlanmış olup, bu kapsamda üçüncü taraf ve ilişkili taraflara doğrulama prosedürleri uygulanmıştır. - Ticari alacaklara ilişkin dava ve icra durumları şirket avukatlarının beyanları ile kontrol edilmiştir. - Şirket'in, hasılatlarına ait bakiyelerinin muhasebeleştirme sürecinin anlaşılmasına yönelik aşağıdaki denetim yöntemleri belirlenmiştir. - Denetimimiz sırasında söz konusu satışların finansal tablolara tam ve doğru alınıp alınmaması ile ilgili örneklem metoduyla testler yapılmıştır. - Şirket'in yurtiçi satışlarına ait hesaplarını test etmek için maddi doğrulama prosedürleri kapsamında dış mutabakatların yapılması yanında alternatif denetim teknikleri de uygulanarak, doğrulama testleri gerçekleştirilmiştir. - Şirket'in devam eden taahhüt projelerinde katlandığı maliyetler arasından örneklem yöntemiyle seçilenler alınan destekleyici belgeler ile test edilmiştir. - Taahhüt sözleşmelerinden elde edilen hasılat tutarları girdi yöntemiyle tarafımızca tekrar hesaplanmıştır. - Hasılatın muhasebeleştirilmesiyle ilgili olan ve kilit öneme sahip kontroller ile bu kontrollerin işleyiş etkinliği hakkında bilgi elde edilmiş olup, bu kapsamda uygulanacak müteakip denetim prosedürlerine karar verirken, bu durum göz önünde bulundurulmuştur. -Hasılatın dönemsel oluşum esaslarına ilişkin yapılan tahakkuk kayıtları irdelenmiştir. - Uygulanan denetim prosedürleri ile satışların tamlığı, gerçekleşip gerçekleşmediği ve dönemliliğine yönelik güvence elde edilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun nasıl ele alındığı
Stoklar	
Stoklar, Şirketin aktif büyüklüğünün önemli bir bölümümü oluşturmaktadır. Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS”) 2 Stoklar standardına göre Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerden (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı üzerinden değerlendirilmektedir. Şirket stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlemektedir. Mamul ve yarı mamul maliyetleri hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel giderleri içerirken TMS 23 Borçlanma Maliyetleri standardınca izin verilen durumlar hariç borçlanma maliyetlerini içermez. Standarda göre, Şirketin maliyet hesaplaması, stok değer düşüklüğü politikası, stok değer düşüklüğü karşılığının belirlenmesi ve stokların değerlendirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetim prosedürlerimiz Stokların net gerçekleşebilir değerini ve değer düşüklüğü hesaplamalarını sorgulamak üzere tasarlanmıştır. Kilit denetim konusunu ele alırken aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Şirketin ilgili stoklarının mevcut olup olmadığının tespiti için stok sayımlarına katılım sağlanmıştır. Stok kalemleri yaşlandırma işlemine tabi tutularak, hareketsiz stok olup olmadığı incelenmiştir. Satışların maliyeti tablosu ile önceki dönem oran ve tutarlar karşılaştırılmış, Stok devir hızları kontrol edilmiştir. Şirketin stoklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilmiştir. Şirketin maliyet hesaplamaları örneklem yoluyla yeniden test edilmiştir. Stoklara ilişkin çalışmalarımızın neticesinde önemli bir tespitimiz olmamıştır.

4) Diğer Hususlar

Şirket'in önceki dönem finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş olup 6 Nisan 2021 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.



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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS/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; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

-Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir.

Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki 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.)

- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

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

-Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız.

-Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış 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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) Şirket, halka açık bir şirket olmadığı için Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesi kapsamında sözü edilen Riskin Erken Saptanması ve Yönetilmesine ilişkin bir komite kurmak zorunda değildir. Ayrıca tarafımızdan böyle bir komitenin kurulmasını gerektiren herhangi bir duruma da rastlanmamıştır.

2) Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin defter tutma düzeninin, kanun ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Harun Aktaş'tır.

İlk İmza Tarihi

11 Şubat 2022, Ankara

Revize Rapor İmza Tarihi

2 Ağustos 2022, Ankara

Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.



Harun Aktaş.

Sorumlu Denetçi

FİNANSAL DURUM TABLOSU			
VARLIKLAR	Not	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar		405.470.126	160.746.690
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	16.893.882	8.246.102
Finansal Yatırımlar	5	143.843	-
Ticari Alacaklar		161.751.083	87.561.829
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	29	67.335.490	49.585.156
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	94.415.593	37.976.673
Diğer Alacaklar	8	2.910.114	768.528
Devam Eden İnşaat Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	10	48.710.559	-
Stoklar	9	124.447.950	58.627.890
Peşin Ödenmiş Giderler	16	48.821.157	5.540.671
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	-	1.670
Diğer Dönen Varlıklar	18	1.791.538	-
Duran Varlıklar		196.563.526	77.256.125
Finansal Yatırımlar	5	135.973	135.973
Ticari Alacaklar	6-29	-	36.023.667
Diğer Alacaklar	8	35.813	7.465
Maddi Duran Varlıklar	13	174.927.830	30.155.576
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	20.175.129	7.542.949
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	-	3.390.495
Diğer Duran Varlıklar	18	1.288.781	-
Toplam Varlıklar		602.033.652	238.002.815

Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
01 Ocak. –31 Aralık.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	31.12.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler		306.922.010	122.903.577
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	52.852.263	31.276.628
- Banka Kredileri		52.660.832	31.225.490
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		191.431	51.138
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	4.611.487	24.897.255
Ticari Borçlar		212.486.123	45.614.007
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	8.987.834	8.831.349
Diğer Borçlar	8	65.517	29.232
Ertelenmiş Gelirler	16	21.412.576	11.625.483
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	20	4.928.234	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.577.976	629.623
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	893.909	447.556
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	684.067	182.067
Uzun Vadeli Yükümlülükler		28.868.886	10.248.459
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	363.464	4.959.458
- Banka Kredileri		363.464	4.959.458
Uzun Vadeli Karşılıklar	19	11.982.873	1.948.434
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		11.982.873	1.948.434
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	16.522.549	3.340.567
Özkaynaklar	21	266.242.756	104.850.779
Ödenmiş Sermaye		35.000.000	35.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		69.514.678	12.544.689
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		74.468.203	13.622.751
- Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(4.953.525)	(1.078.062)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.542.318	1.825.559
Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)		52.763.772	5.758.164
Net Dönem Kârı/(Zararı)		104.421.988	49.722.367
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		602.033.652	238.002.815

Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
01 Ocak. –31 Aralık.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Not	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Hasılat	22	603.548.374	326.422.684
Satışların Maliyeti (-)	22	(439.131.947)	(234.501.684)
Brüt Kâr/(Zarar)		164.416.427	91.921.000
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(25.154.912)	(14.527.625)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(1.213.412)	(139.440)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(8.869.552)	(1.995.179)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	45.217.519	8.316.062
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(33.011.844)	(10.416.951)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		141.384.226	73.157.867
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değ.Düş. Kazançları (Zararları) ve Değ.Düş. Zararlarının İpt.	26	154.675	(745.208)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		141.538.901	72.412.659
Finansman Gelirleri/Giderleri (-)	27	(25.705.547)	(11.279.476)
Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)		115.833.354	61.133.183
Vergi Gelir/(Gideri)	20	(11.411.366)	(11.410.816)
Dönemin Vergi Gideri		(7.460.405)	(13.791.726)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(3.950.961)	2.380.910
Dönem Net Kârı/(Zararı)		104.421.988	49.722.367
Hisse Başına Kazanç	28	298,3485	142,0639
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Not	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Dönem Net Kârı/(Zararı)		104.421.988	49.722.367
<u>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>	21	<u>56.969.989</u>	<u>12.544.689</u>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		72.114.596	16.374.980
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(5.033.069)	(1.382.131)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		(10.111.538)	(2.448.160)
<i>Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi</i>		(11.269.144)	(2.752.229)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>		1.157.606	304.069
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		56.969.989	12.544.689
Toplam Kapsamlı Gelir		161.391.977	62.267.056

Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
01 Ocak. –31 Aralık.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			TOPLAM
	Ödenmiş Sermaye	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
01.01.2020	10.000.000	-	(952.632)	45.581	22.225.740	10.312.402	41.631.091
Transferler	25.000.000	-	-	1.779.978	(16.467.576)	(10.312.402)	-
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	13.622.751	(125.430)	-	-	49.722.367	63.219.688
31.12.2020	35.000.000	13.622.751	(1.078.062)	1.825.559	5.758.164	49.722.367	104.850.779
01.01.2021	35.000.000	13.622.751	(1.078.062)	1.825.559	5.758.164	49.722.367	104.850.779
Transferler	-	-	-	2.716.759	47.005.608	(49.722.367)	-
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	60.845.452	(3.875.463)	-	-	104.421.988	161.391.977
31.12.2021	35.000.000	74.468.203	(4.953.525)	4.542.318	52.763.772	104.421.988	266.242.756

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak. –31 Aralık.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		124.921.218	(11.489.398)
<i>Dönem Kârı (Zararı)</i>		<i>104.421.988</i>	<i>49.722.367</i>
<i>Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler;</i>		<i>46.421.169</i>	<i>28.291.948</i>
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13-14	8.070.603	3.508.579
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		267.326	(86.225)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	267.326	(86.225)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		6.250.752	1.590.904
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	5.902.910	673.229
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	502.000	172.467
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	(154.158)	745.208
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	27	3.458.109	9.688.234
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(7.225)	(11.511)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		5.161.060	10.518.905
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		5.373.482	1.055.293
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(7.069.208)	(1.874.453)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	27	16.963.013	2.179.640
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	20	11.411.366	11.410.816
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(25.921.939)	(89.503.713)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(143.843)	-
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(48.710.559)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6-29	(79.675.904)	(51.044.969)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8-29	33.853.733	441.080
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	(65.820.060)	(41.700.753)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	16	(42.939.099)	2.344.420
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	173.941.324	5.858.692
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	19	2.773.445	5.860.065
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8-29	36.285	15.273
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	16	9.787.093	5.949.819
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	19	(455.187)	(151.626)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.036.996)	(3.283.988)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(3.420.036)	108.370
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(2.616.960)	(3.392.358)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(2.532.171)	(13.791.726)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		124.921.218	(11.489.398)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(90.843.238)	(8.495.996)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13-14	-	67.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13-14	(90.850.463)	(8.574.507)
Alınan Faiz	27	7.225	11.511
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(25.430.200)	26.087.990
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	113.010.136	35.241.119
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(132.184.357)	-
Ödenen Faiz	27	(6.396.272)	(9.119.397)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		140.293	(33.732)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakitlerdeki Net Artış (Azalış)		8.647.780	6.102.596
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		8.647.780	6.102.596
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	8.246.102	2.143.506
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		16.893.882	8.246.102

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi Ticaret A.Ş. (“Europower Enerji”): Europower Enerji 18.07.2008 tarihinde Ankara’da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, elektrik sistemleri için ürünler tasarlanması, geliştirilmesi ve üretilmesidir. Tüm ürünler uluslararası standartlara uygun olarak üretilir ve uluslararası olarak akredite edilmiş laboratuvarlarda tip-testinden geçirilir. Europower proje tasarımı, proje yönetimi, otomasyon & SCADA, işletmeye alma, denetim, saha testleri ve eğitim hizmetleri gibi geniş bir yelpazede mühendislik hizmetleri sunmaktadır.

Ayrıca Türkiye ve yurt dışındaki elektrik ve elektromekanik MTİ projeleri üzerinde uzmanlaşmıştır. Çok çeşitli endüstrilerde projeler yürütmektedir.

Bunlara ek olarak Europower Enerji, 245kV'luk nominal gerilime kadar (güç frekansında 1200kV BIL ve 500kV'ye kadar) ekipmanların tip testlerini, rutin testlerini ve saha testlerini uluslararası olarak (TURKAK) akredite edilmiş yüksek gerilim test laboratuvarında gerçekleştirmektedir.

Şirket’in kayıtlı merkez adresi: **Saray Mahallesi, Atom Caddesi, No:17-17/A Kahramankazan/Ankara**’dır.

Şirket’in 31.12.2021 itibarıyla çalışan sayısı 787’dir (31.12.2020: 561 kişi).

	31.12.2021		31.12.2020	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Girişim Elektrik A.Ş.	70,0%	24.500.000	70,0%	24.500.000
M.Behiç Harmanlı	17,5%	6.125.000	17,5%	6.125.000
A.Gökhan Öztürk	6,0%	2.100.000	6,0%	2.100.000
Ramin Malek	5,50%	1.925.000	5,50%	1.925.000
Mesut Baz	1,0%	350.000	1,0%	350.000
	100%	35.000.000	100%	35.000.000

Şirket’in sermayesi her biri 100 TL değerinde toplam 350.000 adet paya bölünmüştür (31.12.2020: 100 TL 350.000 adet pay).

Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. “Şirket” olarak anılacaktır.

Finansal tablolar, **11 Şubat 2022** tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Ancak ekte yer alan finansal tablolar vergi yasalarına uygun şekilde elde edilmiş mali tablolara Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarda belirtilen ilave ve indirimler yapılarak elde edilmiştir.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Türkiye’de şirketlerin bağımsız denetime tabi olma kistası Cumhurbaşkanlığı kararı ile belirlenmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ise şirketlerin niteliklerine göre hangi tür raporlama sistemi kullanacaklarına ilişkin esasları belirlemektedir. Bu kapsamda Kamu Yararını İlgilendiren Kuruluşlar Türkiye Muhasebe Standartlarını uygulamak zorundadırlar. Bunların dışında kalanlar ise Türkiye Muhasebe Standartlarına veya Türkiye Muhasebe Uygulama Genel Tebliğlerine göre raporlama yapmakta serbest bırakılmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Yine Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu nedenle 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları oluştuğu dönemde gelir tablosuna yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	USD		EURO	
	<u>Döviz Alış</u>	<u>Döviz Satış</u>	<u>Döviz Alış</u>	<u>Döviz Satış</u>
31.12.2021	13,3290	13,3530	15,0867	15,1139
31.12.2020	7,3405	7,3537	9,0079	9,0241

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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 Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunların yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 7 ve TFRS 16’daki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır.

Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar. Bu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 16 “Kiralamalar- COVID 19 Kira imtiyazları” kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 “İşletme birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 “Maddi duran varlıklar”da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
- **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar”da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

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

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Hasılat

Şirket hasılatı aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- e) Şirketin müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Taahhüt Sözleşmesi Faaliyetleri;

Sözleşme gelir ve giderleri, taahhüt sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla gerçekleşmiş olan toplam sözleşme giderlerinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma yüzdesini göstermekte olup bu oran sözleşmenin toplam gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara yansıtılmasında kullanılmaktadır. Maliyet artı kar tipi sözleşmelerden doğan gelir, oluşan maliyet üzerinden hesaplanan kâr marjıyla kayıtlara yansıtılır. İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde –malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansı ile ilgili olan endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri olduğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde finansal tablolara yansıtılır. Kar teşvikleri gerçekleşmeleri makul bir şekilde garanti edildiğinde gelire dahil edilirler.

Devam eden taahhüt sözleşmelerinden alacaklar, finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden taahhüt sözleşmeleri hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir. Şirket, sözleşmeye bağlı işlerden devam etmekte olanlara ilişkin olarak müşterilerden olan brüt alacak tutarını, hak ediş tutarının, katlanılan maliyetlere sonuç hesaplarına yansıtılan karın ilave edilmesi (zararın düşülmesi) neticesinde elde edilen tutarı aşması halinde, yükümlülük olarak sunar.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Finansal Araçlar

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı finansal araçların (temel finansal varlık ve yükümlülükler, türev ürünler, opsiyon, sentetik ürünler, finansal teminat sözleşmeleri ve garantiler gibi) nasıl sınıflanacağını, nasıl ölçüleceğini (değerleneceğini) ve bilanço dışına nasıl çıkarılacağını açıklar. Bu finansal araçların ilk iktisap veya kazanılmasında, daha sonraki değerleme dönemlerinde nasıl değerleneceğine, korunma muhasebesinin nasıl uygulanacağına ve en önemlisi de finansal araçların değer düşüklüğünün nasıl ölçüleceğine ilişkin rehberlik eder.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı finansal araçların sınıflamasında iki farklı durumdan hareket etmekte ve buna göre sınıflama ve ölçme kriterlerini belirlemektedir. Bu iki durum;

- a) Finansal Aracın sağladığı nakit akımlarının niteliği veya şekli ile,
- b) Bu araçları işletmenin yönetim modeli veya kullanım amacıdır.

Eğer; finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açıyor olması söz konusu ise bu finansal varlık itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Ölçümde etkin faiz oranı ağırlıklı olarak kullanılır. Değerleme farkları ise doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir.

Bu kapsamda müşterilerden alacaklar, diğer alacaklar, faizi için elde tutulan borçlanma araçları (bağlı menkul kıymetler) bu kapsama girerler. Bunların temel amaç alım satım veya temettü gibi gelir etmekten ziyade finansal varlığın kendi anaparasını tahsil etmektir.

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi gelirlere yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bu durumdaki finansal varlıklarda faiz veya temettü geliri elde etmenin yanında ağırlıklı olarak satarak ticari kazanç elde etme amacı da vardır. Yani şirket kendi likiditesini korumak veya artırma, gerektiğinde de satış amacı ağır basar. Bu gibi durumlarda varlık gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Ancak faiz gelirlerinin dışındaki fiyat artış ve azalışları diğer kapsamlı gelirden geçirilerek öz kaynaklarda muhasebeleştirme asıldır.

Gerçeğe Uygun Değerdeki artış ve azalışların kar zararda muhasebeleştirilmesi, yukarıdaki şartları sağlamayan menkul kıymetlerin muhasebeleştirilmesi için geçerlidir.

Yani eğer itfa edilmiş maliyetinden ölçülmüyorsa ve ana para geliri yanında satım amacı da yoksa, yani salt alım satım amacı ile elde tutuluyor ise finansal varlık gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve değer artış veya azalış zararı doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte işletmeler ve bazı finansal varlıklarının ölçüm kazanç ve kayıplarını Diğer Kapsamlı Gelirde de (özkaynaklarda) muhasebeleştirebilirler. Ancak bu opsiyon kullanılmasına mutlaka finansal varlığın ilk iktisabında karar verilmelidir ve finansal araç sadece hisse senedi gibi özsermayeyi temsil eden finansal araçlar olmalıdır.

Bu standart ile ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiş başka bir husus ise finansal araçların değer düşüklüğüne uğramaları durumunda uğranılan zararın nasıl ölçüleceği ve mali tablolara nasıl alınacağı ile ilgilidir.

Bu zararlar beklenen kredi zararı şeklinde isimlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin kar ve zarara aktarıldığı finansal araçlar hariç tüm finansal araçlar her raporlama döneminde münferiden veya duruma göre portföy yapısı şeklinde beklenen kredi zararı testine tabi tutulmalıdır.

Bazı finansal araçlar edinilirken zaten önemli kredi riskine uğramış olabilirler. Bunlar hariç, raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

12 aylık kredi zararında borçlunun kredi riskine maruz kalmış olması henüz gözlenmemektedir. Ancak izleyen bir yıllık dönemde kredi riskine maruz kalma olasılığı ve bu durumda ne kadar zarara uğrayacağı bir tahminle ölçülür. Bu ölçümden sonra kamu kurumlarından doğan alacaklar haricinde beklenen zarar tutarı kadar karşılık ayrılır.

Ancak borçlunun kredi riskinde azalma olduğu ve bu azalmanın önemli olduğu gözlenirse borçlunun temerrüde uğramış ve uğramamış tüm borçları dikkate alınarak toplam risk tutarı bulunmaya çalışılır. Bu risk tutarı borçludan tahsil edilebilecek tutarlar ile tahsil edilmesi gereken tutarlar arasındaki fark olup, bu hesapta paranın zaman değeri dikkate alınarak hesaplama yapılır.

Ancak standart; itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımı da düzenlemiş bulunmaktadır. Eğer beklenen zarar karşılığına konu alacak TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardına uygun şekilde doğmuş olmakla birlikte bir finansman bileşeni içermiyor ise veya finansman bileşeni içermekle birlikte bunu ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan ölçmeyi tercih etmişse, basitleşmiş yaklaşımı kullanabilirler ve beklenen kredi zararlarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir düzeyden ölçerler.

Şirket tüm raporlama dönemlerinde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen kredi ve alacakları için kolaylaştırılmış yöntemi, ancak somut bir şekilde kredi riski doğmuş alacaklarını genel yaklaşıma göre ömür boyu beklenen kredi riskine uygun şekilde ölçmeyi muhasebe politikası olarak kabul etmiş bulunmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulunduran ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bunlardan kasa hesabının TL bakiyesi gerçeğe uygun değeri olduğu kabul edilen kayıtlı değerleri ile, yabancı para mevcutları T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen alış kurları ile, likit fonlar açıklanan bilanço günü cari değerleri ile değerlendirilir. Kredi kartı sliplerinden izleyen ay tahsil edileceklerde kayıtlı değerleri ile değerlendirilir. Vadeli banka mevduatına, işlemiş gün esas alınarak faiz tahakkuku yapılır.

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemez bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır.

Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Şirket geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda “TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri” bölümünde muhasebeleştirilmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler. Ödeme vadesi bir yıl içinde olan kısa vadeli borçlara, bir yıldan uzun olanlarsa uzun vadeli borçlara kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar yeniden değerlemeye tabi tutulmamış ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oran tahminleri aşağıdaki gibidir

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	% 2-2,5
Makine ve Teçhizat	% 6-33
Taşıtlar	% 20-25
Döşeme ve Demirbaşlar	% 5-20
Diğer Duran Varlıklar	%5-20

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer artışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir.

Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Şirket maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsa, bina, taşıtlar ile makine, tesis ve cihazlarını gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirmektedir. Varlıkların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Şirket yönetimi değerlendirme firması tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerlerin piyasa fiyatları ile örtüştüğünü düşünmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilirler.

Maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maddi Olmayan Varlık Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Bilgisayar Programları	% 10-33
AR-GE	%20-25

Borçlanma Maliyetleri

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre kar veya zarar tablosuna alınır ve finansman giderleri içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Kullanıma hazır hale getirilmesi önemli ölçüde uzun zaman isteyen varlıkların iktisabı için katılan finansman maliyetleri varlığın maliyetine ilave edilir.

Borçlanma maliyetleri özellikli bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir. Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri nakit tablosu içinde maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarında sınıflanmıştır.

Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışların özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Şirket’in finansal varlıklarının yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflamazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar. Şirket finansal yatırımlarını itfa edilmiş maliyet bedelinden raporlamıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TMS 36- Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi, maddi olmayan varlıklar ve şerefiyenin defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitinin yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

İlişkili Taraflar

Şirket’in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır.

Ekteki finansal tablolarda Şirket’in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket’i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da

- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);

- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

I. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Fayda Planları

Şirket, çalıştırdığı işçilere verdikleri hizmetler karşılığı olarak ücret ödemektedir. Hizmetin verildiği dönemde hizmetin ödenmesi esas olmakla birlikte, henüz ödenmeyenler bilançoda diğer borçlar içinde yer alır. Bunlar için bir katkı planı bulunmamaktadır. Eğer işçiye yasal olarak kazandığı izin hakkı kullanılmaz ise ve bunun kullanımı izleyen yılla taşınıyor ise bunun için yapılacak ödemenin miktarı hesapların ve bilançoda “Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara ilişkin Karşılıklar” içinde raporlanırlar. Bunların bilançoya taşınmasında ödeneceği beklenen tarihe göre bir iskontoya tabi tutma işlemi gerçekleştirilmez.

II. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır.

Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir.

Şirket bu amaçla “birim yükümlülük yöntemi” veya “beklenen hakların net şimdiki değeri” yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü itibariyle toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır.

Personelin gelecekte belirli bir tarihte emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibariyle kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bu günkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır.

Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören uzun vadeli devlet tahvillerinin ortalamasıdır. İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç ve kayıp kısımlarına ayrılır.

Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Bu tutar Kar Zarar Tablosunda finansman giderleri içinde raporlanır.

Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısımdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Cari Dönem Hizmet Maliyeti Kar Zarar Tablosu’nda çalışanın hizmet yerinin maliyeti olarak raporlanırlar.

Bir önceki dönemde hesaplar yapılırken yapılan tahmin ve varsayımlar ile gerçekleşenlerin farkından oluşan Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar ise Diğer Kapsamlı Gelirler içinden geçirildikten sonra bilançoda özkaynaklar içerisinde raporlanırlar.

Şirket’in çalışanları için herhangi Katkı Planı bulunmamaktadır.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri mevcut yasalarca belirlenen oranda stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Nakit Akımın Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

İşletmenin Sürekliliği

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket’in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir.

Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır. Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Ancak nakdi bir sermaye artırımını olmadan mevcut iç kaynakların esas sermayeye eklenmesi ve karşılığında bedelsiz hisse senedi verilmesi durumunda (bölünme), son cari yıl ile önceki yılların karşılaştırmasını mümkün kılmak için önceki yılın hisse başına kazançları, sanki önceki yılda aynı sayıda hisse varmış gibi düzeltmeye tabi tutulur.

Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2020: Bulunmaktadır.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZELERİ

Şirketin nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Kasa	3.056	542
Bankalar	16.889.328	8.243.170
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	1.498	2.390
Toplam	16.893.882	8.246.102

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin finansal yatırımlarının detayları aşağıdaki gibidir;

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31.12.2021	31.12.2020
Hisse senetleri	143.843	-
Toplam	143.843	-

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31.12.2021	31.12.2020
Europower Algeria Sarl	121.507	121.507
Europower Enerji Doo Uvz-Izvoz Skopje	14.466	14.466
Europower Energie B.V.	245.795	245.795
Sermaye taahhütleri(-)	(245.795)	(245.795)
Toplam	135.973	135.973

Maliyet bedeli ile raporlanmıştır.

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirketin ticari alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir;

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.12.2021	31.12.2020
Ticari alacaklar	94.415.593	37.976.673
İlişkili taraflardan alacaklar*	67.335.490	49.585.156
Şüpheli ticari alacaklar	520.042	252.716
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(520.042)	(252.716)
Toplam	161.751.083	87.561.829

b) Uzun vadeli ticari alacaklar

	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili taraflardan alacaklar*	-	36.023.667
Toplam	-	36.023.667

(*) İlişkili taraf açıklamaları not 29’da yer almaktadır.

c) Kısa vadeli ticari borçlar

Şirketin ticari borçların detayları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Ticari borçlar	212.486.123	45.614.007
Toplam	212.486.123	45.614.007

7. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal borçların detayları aşağıdaki gibidir;

a) Kısa vadeli finansal borçlar

	31.12.2021	31.12.2020
Banka kredileri	52.660.832	31.225.490
Kredi kartı borçları	191.431	51.138
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	4.611.487	24.897.255
Toplam	57.463.750	56.173.883

b) Uzun vadeli finansal borçlar

	31.12.2021	31.12.2020
Banka krediler	363.464	4.959.458
Toplam	363.464	4.959.458

Banka kredileri vade yapısı	31.12.2021	31.12.2020
0- 3 ay	49.592.627	10.504.621
3- 12 ay	7.679.692	45.618.124
1- 5 yıl	363.464	4.959.458
Toplam	57.635.783	61.082.203

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	31.12.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar	860.307	-
Diğer çeşitli alacaklar	2.049.807	768.528
Toplam	2.910.114	768.528

b) Uzun vadeli diğer alacaklar

	31.12.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar	35.813	7.465
Toplam	35.813	7.465

Diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Diğer çeşitli borçlar	65.517	29.232
Toplam	65.517	29.232

9. STOKLAR

Stokların ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
İlk madde ve malzeme	124.447.950	58.627.890
Toplam	124.447.950	58.627.890

10. DEVAM EDEN İNŞAAT TAAHHÜT VEYA HİZMET SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR

Devam eden işlere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
TFRS'ye Göre Hasılat (a)	74.486.179	-
Yıllara sâri işler için katlanılan maliyetler (b)	(56.971.787)	-
TFRS'ye Göre Kar / Zarar (c=a+b)	17.514.392	-
Yıllara yaygın inşaat ve onarım hakedişleri (d)	25.775.620	-
Proje Alacağı (a-d)	48.710.559	-

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin cari dönem için yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirketin cari dönem için kullanım hakkı varlığı yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in mülkiyetinde bulunan arsa ve binalarının gerçeğe uygun değeri Şirket’ten bağımsız bir değerleme şirketi olan SPK Lisanslı NET Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 31 Aralık 2021 tarihli raporlarla tespit edilmiştir. Hazırlanan değerleme raporlarında Emsal Karşılaştırma ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi kullanılarak değer takdirinde bulunulmuştur.

Yine Şirket’e ait olan makine, tesis ve cihazlar ve taşıtlar Şirket’ten bağımsız bir değerleme şirketi olan SPK Lisanslı NET Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.’ ne 31 Aralık 2021 tarihli raporlarla tespit edilmiştir. Defter kayıtlarındaki değerleri (vergiye esas değerleri) ile yeniden değerlendirilme sonucunda tespit edilmiş değerleri arasında değer artış farkları meydana gelmiştir. Değerleme raporlarında Pazar Yaklaşımı ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi kullanılarak değer takdirinde bulunulmuştur.

Maliyet Değeri	Arsa ve Araziler	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
01.01.2021 itibariyle açılış bakiyesi	15.500.000	-	12.650.000	1.455.506	1.568.306	1.340.866	505.162	-	33.019.840
Alımlar	-	36.352.801	34.030.350	67.101	1.795.669	257.542	-	84.677	72.588.140
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yeniden değerlendirme	28.350.000	21.484.442	21.452.152	3.337.980	-	-	-	-	74.624.574
31.12.2021 itibariyle kapanış bakiyesi	43.850.000	57.837.243	68.132.502	4.860.587	3.363.975	1.598.408	505.162	84.677	180.232.554
Birikmiş Amortismanlar									
01.01.2021 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	-	(810.240)	(831.296)	(870.721)	(352.007)	-	(2.864.264)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem gideri	-	(187.242)	(1.492.915)	(233.511)	(279.117)	(188.387)	(59.288)	-	(2.440.460)
31.12.2021 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(187.242)	(1.492.915)	(1.043.751)	(1.110.413)	(1.059.108)	(411.295)	-	(5.304.724)
31.12.2021 itibariyle net defter değeri	43.850.000	57.650.001	66.639.587	3.816.836	2.253.562	539.300	93.867	84.677	174.927.830

Maliyet Değeri	Arsa ve Araziler	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
01.01.2020 itibariyle açılış bakiyesi	7.770.300	-	9.282.596	1.143.827	1.172.000	1.340.866	416.102	-	21.125.691
Alımlar	-	-	801.357	352.670	396.306	-	89.060	-	1.639.393
Çıkışlar	-	-	-	(40.991)	-	-	-	-	(40.991)
Yeniden değerlendirme	7.729.700	-	2.566.047	-	-	-	-	-	10.295.747
31.12.2020 itibariyle kapanış bakiyesi	15.500.000	-	12.650.000	1.455.506	1.568.306	1.340.866	505.162	-	33.019.840
Birikmiş Amortismanlar									
01.01.2020 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	(5.264.186)	(580.076)	(629.108)	(708.609)	(296.357)	-	(7.478.336)
Dönem gideri	-	-	(815.047)	(271.155)	(202.188)	(162.112)	(55.650)	-	(1.506.152)
Çıkışlar	-	-	-	40.991	-	-	-	-	40.991
Yeniden değerlendirme	-	-	6.079.233	-	-	-	-	-	6.079.233
31.12.2020 itibariyle kapanış bakiyesi	-	-	-	(810.240)	(831.296)	(870.721)	(352.007)	-	(2.864.264)
31.12.2020 itibariyle net defter değeri	15.500.000	-	12.650.000	645.266	737.010	470.145	153.155	-	30.155.576

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

	Haklar	Araştırma Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri				
01.01.2021 itibariyle açılış bakiyesi	5.625	12.214.463	78.228	12.298.316
Alımlar	-	17.918.913	343.410	18.262.323
31.12.2021 itibariyle kapanış bakiyesi	5.625	30.133.376	421.638	30.560.639

Birikmiş Amortismanlar				
01.01.2021 itibariyle açılış bakiyesi	(5.625)	(4.736.154)	(13.588)	(4.755.367)
Dönem gideri	-	(5.606.436)	(23.707)	(5.630.143)
31.12.2021 itibariyle kapanış bakiyesi	(5.625)	(10.342.590)	(37.295)	(10.385.510)
31.12.2021 itibariyle net defter değeri	-	19.790.786	384.343	20.175.129

	Haklar	Araştırma Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri				
01.01.2020 itibariyle açılış bakiyesi	5.625	5.321.007	36.570	5.363.202
Alımlar	-	6.893.456	41.658	6.935.114
31.12.2020 itibariyle kapanış bakiyesi	5.625	12.214.463	78.228	12.298.316

Birikmiş Amortismanlar				
01.01.2020 itibariyle açılış bakiyesi	(5.625)	(2.740.975)	(6.340)	(2.752.940)
Dönem gideri	-	(1.995.179)	(7.248)	(2.002.427)
31.12.2020 itibariyle kapanış bakiyesi	(5.625)	(4.736.154)	(13.588)	(4.755.367)
31.12.2020 itibariyle net defter değeri	-	7.478.309	64.640	7.542.949

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek dağılımı aşağıdaki gibidir;

a) Karşılıklar

	31.12.2021	31.12.2020
Dava karşılığı	684.067	182.067
Toplam	684.067	182.067

b) Koşullu Varlıklar

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

c) Koşullu Yükümlülükler

Şirket'in vermiş olduğu Teminat, Rehın, İpotek ve Kefalet (“TRİK”)’lerin detayları aşağıdaki gibidir;

	Cinsi	31.12.2021	31.12.2020
Teminat mektupları	TL	52.451.198	34.611.211
Teminat mektupları	EURO	4.039.068	40.519
Teminat mektupları	USD	1.771.660	1.460.921
TL Karşılığı		137.154.244	45.700.093
		31.12.2021	31.12.2020
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olan TRİK' lerin Toplam Tutarı		137.154.244	45.700.093
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilmiş Olan TRİK' lerin Toplam Tutarı		-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK' ler		-	-
D. Diğer Verilen TRİK' lerin Toplam Tutarı		-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı		-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer konol Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı		-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı		-	-
Toplam		137.154.244	45.700.093

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Verilen sipariş avansları	47.574.081	4.822.211
İş avansları	1.002.461	662.744
Gelecek aylara ait giderler	244.615	55.716
Toplam	48.821.157	5.540.671

Ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Alınan sipariş avansları	17.345.104	11.625.483
Gelecek aylara ait gelirler (İhracat)	4.067.472	-
Toplam	21.412.576	11.625.483

17. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	1.670
Toplam	-	1.670

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlık detayı aşağıdaki gibidir;

a) Kısa vadeli diğer dönen varlıklar

	31.12.2021	31.12.2020
Diğer KDV	1.791.538	-
Toplam	1.791.538	-

b) Uzun vadeli diğer dönen varlıklar

	31.12.2021	31.12.2020
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1.288.781	-
Toplam	1.288.781	-

Diğer yükümlülük bulunmamaktadır (31.12.2020: Yoktur).

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE KARŞILIKLAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %36,08(31.12.2020: %11,50) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %19 (31.12.2020: %16,5) oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur.

Kıdem tazminatı tutarı, her yıl yeniden belirlenen bir üst sınıra tabidir. Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 01.01.2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL’dir (31.12.2020: 7.117,17 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü

değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Kıdem tazminatı karşılık hesaplarındaki gelişmeler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Dönembaşı bakiyesi	1.948.434	1.391.453
Cari dönem kıdem tazminatı karşılığı	10.034.439	556.981
Toplam	11.982.873	1.948.434

	31.12.2021	31.12.2020
Dönem Başı	1.948.434	1.391.453
Ödemeler/iptaller	(455.187)	(151.626)
Faiz maliyeti	186.656	65.696
Cari dönem hizmet maliyeti	5.269.901	482.103
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	5.033.069	160.808
Dönem Sonu	11.982.873	1.948.434

Yıllık izin karşılık hesaplarındaki gelişmeler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Dönembaşı bakiyesi	447.556	331.308
Cari dönem yıllık izin karşılığı	446.353	116.248
Toplam	893.909	447.556

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Personele borçlar	3.920.842	1.988.372
Ödenecek vergi ve fonlar	3.329.906	5.946.866
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.737.086	896.111
Toplam	8.987.834	8.831.349

20. VERGİ VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ile VERGİ GİDERLERİ

a) Vergi Geliri ve Gideri

	31.12.2021	31.12.2020
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılıkları	7.460.405	13.791.726
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler (-)	(2.532.171)	(13.791.726)
Toplam	4.928.234	-

	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(7.460.405)	(13.791.726)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(3.950.961)	2.380.910
Toplam	(11.411.366)	(11.410.816)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %25’tir. (31 Aralık 2020: %22). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin yeniden değerlemesi veya vergi usul yasasında belirlenen değerlendirme yöntemlerinden farklı bir değerlendirme ile bilançoya alınmasından kaynaklanmaktadır. Eğer her iki düzenleme arasında bir fark varsa ve bu farklar ilerideki bir dönemde ortadan kalkacak ise ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğüne neden olurlar. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

31.12.2021

Dönem Kar / Zararda Muhasebeleştirilen	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Nakit ve nakit benzerleri	365.212	(83.997)
Ticari alacaklar	529.667	(121.824)
Stoklar	(2.414.797)	555.403
Duran varlıklar	(408.624)	93.984
Peşin ödenmiş giderler	(1.128.018)	259.444
Ticari borçlar	6.950.933	(1.598.715)
Finansal yükümlülükler	(1.376.135)	316.511
Devam eden inşaat taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	17.514.394	(4.028.311)
Ertelenmiş gelirler	(389.823)	89.659
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	(12.876.782)	2.961.660
Dava karşılıkları	(684.067)	157.335
Net Ertelenen Vergi		(1.398.851)
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Maddi duran varlık değerleme	88.489.576	(14.021.373)
Tanımlanmamış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazanç / kayıp	4.792.717	(1.102.325)
Toplam Net Vergi Varlığı		(15.123.698)
Net Vergi Yükümlülük Toplamı		(16.522.549)

31.12.2020

Dönem Kar / Zararda Muhasebeleştirilen	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Nakit ve nakit benzerleri	(23.289)	5.124
Ticari alacaklar	(2.921.981)	642.836
Stoklar	(2.214.217)	487.128
Duran varlıklar	(4.166.396)	916.607
Ticari borçlar	1.745.997	(384.119)
Finansal yükümlülükler	(1.333.812)	293.437
Devam eden inşaat taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	(24.000)	5.280
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	(2.235.182)	491.740
Dava karşılıkları	(182.067)	40.055
Net Ertelenen Vergi		2.498.088
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Maddi duran varlık değerleme	16.374.980	(2.752.229)
Tanımlanmamış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazanç / kayıp	(1.382.131)	304.069
Toplam Net Vergi Varlığı		(2.448.160)
Net Vergi Yükümlülük Toplamı		49.928

21. ÖZKAYNAKLAR

Özkaynakların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Ortaklık yapısı

	31.12.2021		31.12.2020	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Girişim Elektrik A.Ş.	70,0%	24.500.000	70,0%	24.500.000
M.Behiç Harmanlı	17,5%	6.125.000	17,5%	6.125.000
A.Gökhan Öztürk	6,0%	2.100.000	6,0%	2.100.000
Ramin Malek	5,50%	1.925.000	5,50%	1.925.000
Mesut Baz	1,0%	350.000	1,0%	350.000
	100%	35.000.000	100%	35.000.000

Şirket’in sermayesi her biri 100 TL değerinde toplam 350.000 adet paya bölünmüştür (31.12.2020: 100 TL 350.000 adet pay).

b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

	31.12.2021	31.12.2020
Yasal yedekler	4.542.318	1.825.559
Toplam	4.542.318	1.825.559

c) Değerleme artış/(azalışları)

	31.12.2021	31.12.2020
Duran varlık değerleme artışları	88.489.576	16.374.980
Ertelenen vergi etkisi (-)	(14.021.373)	(2.752.229)
Toplam	74.468.203	13.622.751

d) Tanımlanmış fayda plan yenidem ölçüm kazanç/(kayıpları)

	31.12.2021	31.12.2020
Açılış bakiyesi	(1.078.062)	(952.632)
Dönem içi artış/(azalışlar)	(5.337.138)	(429.499)
Ertelenen vergi	1.461.675	304.069
Toplam	(4.953.525)	(1.078.062)

e) Geçmiş yıllar kar/(zararları)	31.12.2021	31.12.2020
Geçmiş yıl kâr/(zararları)	5.758.164	22.225.739
Dönem kar zararından transfer	49.722.367	10.312.403
Sermaye artırımını	-	(25.000.000)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(2.716.759)	(1.779.978)
Dönem Sonu	52.763.772	5.758.164

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat ve maliyetlere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Yurtiçi satışlar	558.484.429	284.515.360
Yurtdışı satışlar	39.967.929	35.637.870
Diğer gelirler	13.103.267	10.144.791
Brüt satışlar	611.555.625	330.298.021
Satıştan iadeler (-)	(7.923.801)	(2.258.205)
Satış iskontoları (-)	(83.450)	(1.617.132)
Net satışlar	603.548.374	326.422.684
Satışların maliyeti (-)	(439.131.947)	(234.501.684)
Brüt kar	164.416.427	91.921.000

23. FAALİYET GİDERLERİ

Faaliyet giderlerine aşağıdaki gibidir;

	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.213.412)	(139.440)
Genel yönetim giderleri (-)	(25.154.912)	(14.527.625)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(8.869.552)	(1.995.179)
Toplam	(35.237.876)	(16.662.244)

Çeşit esasına göre giderlerin detayları aşağıdaki gibidir;

Çeşit Esasına Göre Giderler	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
Personel giderleri	(9.913.031)	(5.404.149)
Amortisman giderleri	(6.104.871)	(2.760.510)
Danışmanlık giderleri	(2.650.340)	(293.932)
Reklam ve pazarlama giderleri	(576.614)	(139.441)
Seyahat ve konaklama giderleri	(3.857.390)	(2.668.916)
Kira giderleri ve aidat giderleri	(92.410)	(43.696)
Ofis giderleri	(2.303.230)	(2.759.178)
Taşıt giderleri	(8.135)	(2.030)
Sigorta giderleri	(1.525.159)	(499.637)
Bakım onarım giderleri	(317.911)	(824.875)
Haberleşme giderleri	(51.037)	(73.109)
Dava karşılık giderleri	(521.448)	(176.339)
Vergi, resim ve harçlar	(2.566.074)	(59.986)
Yemek hizmet giderleri	(735.729)	(347.890)
Diğer giderler	(751.381)	(608.556)
Proje giderleri	(3.263.116)	-
Toplam	(35.237.876)	(16.662.244)

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Şirket'in, KGK'nin 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması kapsamında raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 150.000 TL'dir. (31.12.2020: 45.500 TL)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas faaliyetlerden gelirler detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	44.198.607	7.241.460
Faaliyetle ilgili diğer gelirler	1.018.912	858.377
Konusu kalmayan karşılıklar	-	216.225
Toplam	45.217.519	8.316.062

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Esas faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(32.525.184)	(10.282.879)
Faaliyetle ilgili diğer giderler	(74.326)	(4.072)
Komisyon giderleri	(145.008)	-
Karşılık giderleri	(267.326)	(130.000)
Toplam	(33.011.844)	(10.416.951)

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER İLE TFRS-9 KARŞILIKLARI

Yatırım faaliyetlerinden gelir ve gider bulunmamaktadır.

TFRS-9 Uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları(zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptallerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
TFRS 9 beklenen zarar karşılığı (banka)	517	(23.289)
TFRS 9 beklenen zarar karşılığı (alacaklar)	154.158	(721.919)
Toplam	154.675	(745.208)

27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
Finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri (-)	(27.581.428)	(116.583)
Finansman faaliyetlerinden kur farkı gelirleri	6.569.202	2.296.223
Faiz gelirleri	7.225	11.511
Faiz giderleri (-)	(6.396.272)	(12.651.467)
Reeskont faiz gelirleri	10.558.528	1.614.867
Reeskont faiz giderleri (-)	(8.862.802)	(2.434.027)
Toplam	(25.705.547)	(11.279.476)

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
Dönem net kârı/(zararı)	104.421.988	49.722.367
Karşılaştırılabilir hisse adedi	350.000	350.000
Pay Başına Düşen Kazanç (TL)	298,3485	142,0639

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Kısa vadeli ilişkili taraflardan ticari alacaklar

	31.12.2021	31.12.2020
Europower Energie B.V.	-	1.507.078
Europower Algeria Sarl	-	4.326.997
Smart Power Company	-	20.581.693
Girişim Elektrik Morocco	-	24.465.879
Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.	70.328.405	-
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(2.992.915)	(1.296.491)
Toplam	67.335.490	49.585.156

b) Uzun vadeli ilişkili taraflardan ticari alacaklar

	31.12.2021	31.12.2020
Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.	-	36.023.667
Toplam	-	36.023.667

c) İlişkili olan taraflara satışlar

01.01.-31.12.2021

	Mal ve Hizmet	Diğer
Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.	320.209.952	-
Smart Power Company	7.505.187	-
Toplam	327.715.139	-

01.01.-31.12.2020

	Mal ve Hizmet	Diğer
Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.	123.700.268	-
Smart Power Company	2.269.631	-
Europower Algeria Sarl	78.126	-
Toplam	126.048.025	-

d) İlişkili olan taraflarlardan alımlar

01.01.-31.12.2021

	Mal ve Hizmet	Diğer
Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.	38.341.567	1.316.000
Girişim Power Enerji Savunma Havacılık	-	1.356.899
İpek Harmanlı	-	30.000
Ayşe Beril Harmanlı	-	49.000
Toplam	38.341.567	2.751.899

01.01.-31.12.2020

	Mal ve Hizmet	Diğer
Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.	44.689.531	6.106.669
Girişim Power Enerji Savunma Havacılık	-	5.832.500
Ayşe Beril Harmanlı	-	25.333
Toplam	44.689.531	11.964.502

e) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst Yönetim, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri, Genel Müdür, Birim Başkanları ve Direktör gibi üst düzey yöneticilerden oluşmaktadır. Üst Yönetime ödenen huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatler 1.224.000 TL’dir (01.01.2020-31.12.2020: 525.140 TL).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirketin sermayeyi yönetmekteki amacı, hisse başına düşen karı yıllar itibariyle artırabilmektir. Bu amaçla, büyüme ve faaliyet hacmini artırma hedefi vardır. Şirket, büyümeyi kendi yarattığı iç fonlar kadar dış kaynaklara dayalı olarak da sağlar. Ancak borçlanma politikası izlenirken, borç/ özkaynaklar arasındaki dengeyi de korumaya çalışmaktadır.

	31.12.2021	31.12.2020
Toplam borçlar	335.790.896	133.152.036
Nakit ve nakit benzerleri	(16.893.882)	(8.246.102)
Net borç	318.897.014	124.905.934
Toplam özsermaye	266.242.756	104.850.779
Toplam Sermaye	585.139.770	229.756.713

Net borç/toplam sermaye oranı	0,54	0,54
--------------------------------------	-------------	-------------

	31.12.2021	31.12.2020
Dönen varlıklar	405.470.126	160.746.690
Kısa vadeli yabancı kaynaklar	306.922.010	125.218.202
Cari oran	1,32	1,28

	31.12.2021	31.12.2020
Finansal borçlar	57.827.214	61.133.341
Toplam aktif	1.379.792.495	830.203.488
Finansal borçlar/toplam aktif	0,04	0,07

Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir

Likidite Riski

Likidite riski, net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31.12.2021

Beklenen / (Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Net Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı (VI=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Finansal borçlar	57.827.214	57.830.586	49.728.369	7.732.771	369.446	-	-
Ticari borçlar	212.486.123	221.061.880	203.493.806	17.568.074	-	-	-
Diğer borçlar	65.517	65.517	65.517	-	-	-	-
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	4.928.234	4.928.234	4.928.234	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8.987.834	8.987.834	-	8.987.834	-	-	-
Borç karşılıkları	684.067	684.067	-	684.067	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12.876.782	12.876.782	-	893.909	-	-	11.982.873

31.12.2020

Beklenen / (Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Net Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı (VI=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Finansal borçlar	61.133.341	63.435.019	11.261.155	47.022.410	5.151.454	-	-
Ticari borçlar	45.614.007	47.120.556	40.241.277	6.879.279	-	-	-
Diğer borçlar	29.232	29.232	29.232	-	-	-	-
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8.831.349	8.831.349	-	8.831.349	-	-	-
Borç karşılıkları	182.067	182.067	182.067	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.395.990	2.395.990	-	447.556	-	-	1.948.434

Kredi Riski

Müşterilere vadeli mal satışı yapmak, diğer kişi ve kurumlara borç vermek, kefil olmak, bankalara mevduat yapmak kredi riskinin kaynaklarını teşkil etmektedir. Müşterilerden olan alacağın bir kısmı banka kredi kartına (pos makinesi slipleri) bağlanarak garanti altına alınmış olmaktadır. Önemli bir kısmı içinde alacak senedi alınmakta, senet kefile bağlanmaktadır. Ancak yine önemli bir kısmı tamamen teminatsız verilebilmektedir. Bu alacakların geri dönüşünün garanti altına alınabilmesi için piyasa koşullarına göre mümkün olduğunca vadesi kısa tutulmaya çalışılmakta; piyasada belirli bir tanınmışlığı olan kişi ve işletmelere satış yapılmaya çalışılmaktadır. Kredi verildikten (mal teslimi yapıldıktan) sonra da durumları devamlı izlenmekte ve borçlunun kredibilitesi kontrol altında tutulmaya çalışılmaktadır. Bu müşterilerden ek teminatlar alınamamaktadır.

31.12.2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (E=A+B+C+D)	67.335.490	94.415.593	-	2.945.927	16.889.328	4.554
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	67.335.490	94.415.593	-	2.945.927	16.889.328	4.554
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	520.042	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(520.042)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31.12.2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (E=A+B+C+D)	85.608.823	37.976.673	-	775.993	8.243.170	2.932
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	85.608.823	37.976.673	-	775.993	8.243.170	2.932
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	252.716	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(252.716)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Yabancı Para Riski (Kur Riski)

Kur riski, Şirket’in Amerikan Doları ve Euro yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, Şirket’in yaptığı işlemlerden doğan kur riski vardır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

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

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31 Aralık 2021	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CNY
1. Ticari Alacaklar	82.254.551	2.069.630	3.623.619	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	14.633.126	736.241	319.434	268
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	39.073.247	1.193.084	1.124.968	2.974.366
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	135.960.924	3.998.956	5.068.021	2.974.634
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	135.960.924	3.998.956	5.068.021	2.974.634
10. Ticari Borçlar	159.615.888	9.284.577	2.358.023	-
11. Finansal Yükümlülükler	44.737.144	-	2.960.000	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	14.802.937	817.663	257.027	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	219.155.969	10.102.241	5.575.050	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	219.155.969	10.102.241	5.575.050	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	(83.195.045)	(6.103.285)	(507.030)	2.974.634
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11- 12a-14-15-16a)	(122.268.292)	(7.296.369)	(1.631.997)	268
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

31.12.2021	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları’ nın TL Karşısında % 20 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(97.911.765)	97.911.765	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(97.911.765)	97.911.765	-	-
Euro’ nun TL Karşısında % 20 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(9.361.252)	9.361.252	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(9.361.252)	9.361.252	-	-
Diğer Yabancı Paralar'ın TL Karşısında % 20 Değişmesi Halinde;				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	7.438.964	(7.438.964)	-	-
8-Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer Net Etki (4+5)	7.438.964	(7.438.964)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(99.834.053)	99.834.053	-	-

Europower Enerji ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
01 Ocak. –31 Aralık.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Aralık 2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CNY
1. Ticari Alacaklar	4.470.661	338.034	220.842	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	6.333.099	824.009	31.579	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.803.760	1.162.043	252.421	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.803.760	1.162.043	252.421	-
10. Ticari Borçlar	12.010.530	-	1.333.333	-
11. Finansal Yükümlülükler	9.657.096	738.932	469.917	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	21.667.626	738.932	1.803.250	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	21.667.626	738.932	1.803.250	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	(10.863.866)	423.111	(1.550.829)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(10.863.866)	423.111	(1.550.829)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

31.12.2020	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları’ nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.416.431	(3.416.431)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	3.416.431	(3.416.431)	-	-
Euro’ nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(15.366.684)	15.366.684	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(15.366.684)	15.366.684	-	-
TOPLAM (3+6)	(11.950.253)	11.950.253	-	-

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 4 Şubat 2022 tarihinde sermayesinin %50’sine sahip olduğu ‘Europower World Enerji Anonim Şirketi’ adında bir şirket kurmuştur.

Şirket, halka arz sürecini başlatmak için SPK’ya başvurduğunu 10 Ocak 2022 tarihinde Kamuoyunu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda ilan etmiştir.

32. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in diğer şirketlerde sermaye payları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021		31.12.2020	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Europower Energie B.V.	90%	245.795	90%	245.795
Europower Algeria Sarl	24%	121.507	49%	247.593
Europower Energy Doo Üsküp	44%	14.466	95%	31.434
		381.768		843.027
Sermaye Taahhütleri		(245.795)		(245.795)

Şirket’in iştirak ve bağlı ortaklıklarının önemli faaliyeti bulunmamaktadır.

33. FİNANSAL ARAÇLAR- GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Şirket'in bilançosunda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Hiyerarşi Tablosu

Şirket, gerçeğe uygun değeri, bedeli belirlemekte ve göstermekte, aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır;

- Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler,
- Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi,
- Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi.

31.12.2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler			
Arsalar	-	-	43.850.000
Binalar	-	-	57.650.001
Makine, tesis ve cihazlar	-	-	66.639.587
Taşıtlar			3.816.836
31.12.2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler			
Arsalar	-	-	15.500.000
Binalar	-	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	-	-	12.650.000
Taşıtlar	-	-	-

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

31.12.2021: Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)