

**ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK-30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Enda Enerji Holding A.Ş.
Genel Kurulu'na

1) Görüş

Enda Enerji Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2025 tarihli özet konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tabloların sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2) Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

3) Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Ali Çiçekli, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Ağustos 2025

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-53

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.423.869.258	438.945.442
Finansal Yatırımlar	18	184.418.301	-
Ticari Alacaklar	6	96.280.903	15.984.419
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		96.280.903	15.984.419
Diğer Alacaklar		15.593.612	1.640.182
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		15.593.612	1.640.182
Stoklar		17.754.446	18.956.515
Peşin Ödenmiş Giderler	7	34.859.643	105.379.388
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	1.114.659	125.042
Diğer Dönen Varlıklar		4.301.788	1.965.250
ARA TOPLAM		1.778.192.610	582.996.238
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		787.101	703.953
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		787.101	703.953
Finansal Yatırımlar	18	5.493.098	5.493.098
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	206.300.764	168.123.865
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	184.450.000	195.837.192
Maddi Duran Varlıklar	9	12.382.936.558	12.123.823.744
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		50.273.307	52.338.696
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	50.273.307	52.338.696
Peşin Ödenmiş Giderler	7	207.170.475	347.317.570
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	88.241.222	127.954.506
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		13.125.652.525	13.021.592.624
TOPLAM VARLIKLAR		14.903.845.135	13.604.588.862

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	270.387.222	279.969.827
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	18	6.004.795	1.917.474
Finansal Kiralamalar	18	55.639.433	55.895.814
Ticari Borçlar		119.442.843	92.918.654
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	119.442.843	92.918.654
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		11.239.747	5.205.365
Diğer Borçlar		63.247	673.784
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		63.247	673.784
Dönem Kan Vergi Yükümlülüğü	16	36.442.773	16.986.229
Kısa Vadeli Karşılıklar		8.941.751	9.296.307
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		8.568.839	7.554.051
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		372.912	1.742.256
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		21.048.909	12.790.797
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		529.210.720	475.654.251
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	-	139.542.693
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	18	95.414.394	80.250.332
Finansal Kiralamalar	18	76.127.030	107.917.198
Ticari Borçlar		224.806.517	262.290.599
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	224.806.517	262.290.599
Uzun Vadeli Karşılıklar		19.097.548	17.443.968
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		19.097.548	17.443.968
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	1.399.123.232	1.388.181.184
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.814.568.721	1.995.625.974
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.509.519.031	8.129.963.607
Ödenmiş Sermaye	13	437.197.170	345.477.486
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	4.079.340.611	4.071.439.439
Geri Ödenmiş Paylar (-)	13	(417.882.259)	(3.113.634)
Paylara İlişkin Primler	13	1.589.704.877	50.185.709
Riskten Korunma Araçları	21	(424.806.707)	(592.194.588)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		107.915.697	145.846.285
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(1.734.384)	(1.728.993)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	77.220.620	73.122.943
Geçmiş Yıllar Karları		4.036.831.283	4.869.742.555
Net Dönem Karı/ (Zararı)		25.732.123	(828.813.595)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.050.546.663	3.003.345.030
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		12.560.065.694	11.133.308.637
TOPLAM KAYNAKLAR		14.903.845.135	13.604.588.862

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2025	Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2024
Hasılat	14	655.230.164	767.240.688	323.590.092	351.329.836
Satışların Maliyeti (-)	14	(591.085.100)	(635.366.325)	(305.756.659)	(286.702.468)
Brüt Kar		64.145.064	131.874.363	17.833.433	64.627.368
Genel Yönetim Giderleri (-)		(23.203.641)	(46.729.763)	(8.308.122)	(34.501.733)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		104.929.568	3.251.005	69.454.399	(7.079.527)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(37.503.245)	(2.058.883)	(227.994)	21.815.807
Esas Faaliyet Karı		108.367.746	86.336.722	78.751.714	44.861.914
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		315.806.494	29.661.327	315.727.811	14.716.631
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(92.769.465)	-	(92.769.465)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		331.404.775	115.998.049	301.710.060	59.578.545
Finansman Gelirleri	15	289.185.892	162.989.158	142.092.752	81.494.578
Finansman Giderleri (-)	15	(243.873.237)	(360.081.546)	(93.962.191)	(197.260.170)
Net Parasal Kayıp (Kayıp)/ Kazanç	22	(227.845.118)	280.285.956	(267.273.495)	154.222.125
VERGİ ÖNCESİ KAR		148.872.312	199.191.617	82.567.126	98.035.077
Vergi Gideri/Geliri		(106.776.292)	(299.409.217)	(48.500.308)	(149.704.610)
Dönem Vergi Gideri	16	(73.623.331)	(11.617.708)	(46.483.493)	(5.808.855)
Ertelenmiş Vergi Gideri	16	(33.152.961)	(287.791.509)	(2.016.815)	(143.895.755)
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		42.096.020	(100.217.600)	34.066.818	(51.669.533)
Pay Başına Kazanç		0,0589	(0,2581)	(0,1108)	(0,1331)
Dönem Karı Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		16.363.897	(11.034.622)	72.337.014	(5.694.333)
Ana Ortaklık Payları		25.732.123	(89.182.978)	(38.270.197)	(45.975.195)
Dönem Karı		42.096.020	(100.217.600)	34.066.816	(51.669.533)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		184.519.738	116.360.826	81.029.046	73.547.526
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Ölçüm Kazançları		(53.235.914)	-	(53.235.914)	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Ertelenmiş Vergi Etkisi		13.308.978	-	13.308.978	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(192.809)	5.610.827	(192.809)	5.610.827
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Ertelenmiş Vergi Etkisi		48.202	(1.398.594)	48.202	(1.398.594)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		299.455.041	149.531.456	161.467.454	92.447.056
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları Vergi Etkisi		(74.863.760)	(37.382.863)	(40.366.864)	(23.111.763)
Toplam Kapsamlı Gelir		226.615.758	16.143.226	115.095.862	21.877.993
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Paylar		71.431.733	18.766.028	101.045.771	13.201.764
Ana Ortaklık Payları		155.184.025	(2.622.802)	14.050.093	8.676.229

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Riskten Korunma Kayıpları	Kardan Ayrılan Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları /Zararları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler		345.477.486	4.071.439.440	(3.113.634)	50.185.709	332.108.966	(6.901.992)	(803.937.297)	63.663.387	4.818.708.657	107.603.843	8.975.234.565	3.190.634.156	12.165.868.721
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	2.189.745	105.414.097	(107.603.843)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	2.975.832	83.584.346	-	-	(89.182.978)	(2.622.800)	18.766.028	16.143.225
Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	(41.605.157)	-	(41.605.158)	-	(41.605.157)
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler		345.477.486	4.071.439.440	(3.113.634)	50.185.709	332.108.966	(3.926.161)	(720.352.951)	65.853.132	4.882.517.598	(89.182.978)	8.931.006.607	3.209.400.184	12.140.406.789
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler		345.477.486	4.071.439.439	(3.113.634)	50.185.709	145.846.285	(1.728.993)	(592.194.588)	73.122.943	4.869.742.555	(828.813.595)	8.129.963.607	3.003.345.030	11.133.308.637
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	4.097.677	(832.911.272)	828.813.595	-	-	-
Sermaye Artırımı	13	91.719.684	7.901.172	-	-	-	-	-	-	-	-	99.620.856	-	99.620.856
Kar Dağıtımı	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.230.100)	(24.230.100)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış		-	-	(414.768.625)	1.539.519.168	-	-	-	-	-	-	1.124.750.543	-	1.124.750.543
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(37.930.588)	(5.391)	167.387.881	-	-	25.732.123	155.184.025	71.431.733	226.615.758
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler		437.197.170	4.079.340.611	(417.882.259)	1.589.704.877	107.915.697	(1.734.384)	(424.806.707)	77.220.620	4.036.831.283	25.732.123	9.509.519.031	3.050.546.663	12.560.065.694

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı / (Zararı)		42.096.020	(100.217.600)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10,11	227.298.005	236.358.279
- Değer Düşüklüğü/ İptali ile İlgili Düzeltmeler	10	(247.669.727)	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		5.365.625	7.942.595
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	15	(264.071.305)	(93.043.667)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	15	92.638.974	240.016.155
- Menkul Kıymet Satış Zararları İlgili Düzeltmeler		21.161.817	-
- Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	18	47.928.064	82.891.203
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	16	106.776.292	299.409.217
- Maddi Duran Varlık Satış Karı ile İlgili Düzeltmeler		(78.887)	(162.126)
- Parasal Kayıp		143.765.813	(666.407.562)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(82.961.715)	(66.134.147)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(17.091.660)	(12.870.361)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.958.727)	(13.531.098)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		53.019.401	4.391.262
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		33.517.228	(16.120.593)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		16.794.971	12.258.571
		<u>176.530.189</u>	<u>(85.219.872)</u>
Vergi Ödemeleri	16	(55.156.404)	(20.673.685)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		-	(382.646)
İşletme Faaliyetlerinde (Kullanılan)/ Elde Edilen Nakit Akışları		<u>121.373.785</u>	<u>(106.276.203)</u>
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	(274.219.521)	(45.403.179)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.759.000	544.960
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		140.076.553	-
Alınan Faiz		-	29.499.200
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(205.580.118)	376.048.620
		<u>(336.964.086)</u>	<u>360.689.602</u>
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(141.154.216)	(160.833.897)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	18	(20.876.076)	(7.308.801)
Ödenen Temettüleri	13	(24.230.100)	-
Alınan Faiz		248.832.272	55.190.029
Ödenen Faiz		(62.649.718)	(58.737.653)
Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	91.719.684	-
Bağılı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.124.750.543	-
		<u>1.216.392.389</u>	<u>(171.690.322)</u>
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		<u>1.000.802.088</u>	<u>82.723.077</u>
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		21.489.628	50.943.329
E. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(73.189.458)	(123.608.307)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D+E)		949.102.258	10.058.098
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	437.865.953	939.004.571
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	4	<u>1.386.968.211</u>	<u>949.062.669</u>

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Enda Enerji Holding Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Enda Enerji"), 1993 yılında İzmir, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu yenilenebilir enerji kaynaklarından yatırımcı sıfatı ile her türlü üretim teknolojilerini kullanarak projeleri geliştirmek, yatırımları gerçekleştirmek ve üretim santrallerini işletmeye alarak elektrik ticareti yapmaktır. Şirket merkezinin adresi Şehit Nevres Bulvarı No: 10 Kat: 7 Montrö, Konak, İzmir, Türkiye'dir.

Enda Enerji Holding AŞ'nin, mevcut çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL nominal değerli 100.000.000 adet B grubu hamiline yazılı payların halka arz edilmek suretiyle sermayenin artırılmasına ilişkin izahnamesi 23.01.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanmış olup 05-07.02.2025 tarihleri arasında gerçekleşen talep toplama sonucunda Şirket, toplam 91.719.684 TL nominal değerli 91.719.684 adet hissenin (hisse başına 17,44 TL) sabit fiyatla satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu halk arz sonucunda Şirket'in mevcut 345.477.486 TL olan sermayesi 437.197.170 TL'ye çıkartılmış ve Şirket paylarının yaklaşık %20'i halka arz edilmek suretiyle 13.02.2025 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Ana Pazar'da ENDAE koduyla işlem görmeye başlamıştır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 94'tür (31 Aralık 2024: 91 kişi).

Özet Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 19 Ağustos 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış olup, söz konusu konsolide finansal tablolar üzerinde Genel Kurul'un değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır. Genel Kurul tarafından onaylanması sonucu finansal tablolar kesinleşecektir.

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Enda Enerji'nin bağlı ortaklıklarının (bundan sonra toplu olarak "Grup" ya da "Enda Grup" olarak anılacaktır), faaliyet konuları ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ilgili faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
		30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.	Hidroelektrik ve rüzgar enerji santrali	74,53	74,53
Akçay HES Elektrik Üretim A.Ş.	Hidroelektrik enerji santrali	95,00	95,00
Tuzla Jeotermal Enerji A.Ş.	Jeotermal enerji santrali	74,53	74,53
Res İyte Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik üretimi (faal değil)	66,33	66,33
Yaylaköy RES Elektrik Üretim A.Ş.	Rüzgar enerji santrali	59,62	59,62
Su Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Hidroelektrik enerji santrali	74,53	74,53
Ensat Elektrik Enerjisi Ticaret A.Ş.	Toptan satış	100,00	100,00
Ege Ges 1 Elektrik Üretim A.Ş.	Günes enerjisi santrali	74,53	74,53
Ege Ges 2 Elektrik Üretim A.Ş.	Günes enerjisi santrali	74,53	74,53
Sinerji Soma Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Günes enerjisi santrali	74,53	74,53
Sinerji Kemalpaşa Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Günes enerjisi santrali	74,53	74,53
Sinerji Ödemiş Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Günes enerjisi santrali	74,53	74,53
İyte Res Elektrik Üretim A.Ş. (*)	Rüzgar enerji santrali	74,53	-

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler (devamı)

(*) Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş. (Egenda) tüzel kişiliği bünyesinde bulunan Urla Rüzgar Santrali Şubesi ünvanlı ve EÜ/1622- 6-1179 nolu üretim lisanslı enerji üretim-satış işletmesinin, kısmi bölünme yolu ile Egenda'nın % 100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak anonim şirkete kayıtlı değerler üzerinden aktif ve pasifi ile birlikte aynen ve külliyen devrine ilişkin olarak 25.03.2025 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında karar alınmış olup söz konusu kısmi bölünme işlemi yoluyla yeni kurulan İyte Res Elektrik Üretim AŞ.'nin ticaret siciline tescili 28.03.2025 tarihinde tamamlanmıştır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Enda Enerji'nin iştirakinin faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ilgili faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Faaliyet Konusu	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
		30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Tasfiye Halinde Antalya Enerji Üretim A.Ş.	Elektrik üretimi (faal değil)	49,77	49,77

Grup'un yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üreten tesisler için oluşturulan ve ABD Doları bazında sabit fiyat garantisi veren Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması'ndan (YEKDEM) faydalanabilmesi adına Akçay, Tuzla, Yaylaköy ve Egenda bünyesinde bulunan hidroelektrik, jeotermal ve rüzgar santralleri için önceki yıllarda Enerji Piyasası Denetleme Kurulu'na ("EPDK") yapmış olduğu başvurular kabul edilmiştir. Akçay hidroelektrik santralının 2020 yılı, Tuzla jeotermal santralının 2021 yılı ve Egenda hidroelektrik santrallerinin 2023 yılı sonunda YEKDEM kapsamındaki satışları sona ermiştir. Yaylaköy rüzgar santrali ile Egenda rüzgar santrallerinin üretecekleri elektriğin tamamı ise 2027 yılına kadar YEKDEM kapsamında satılmaya devam edecektir.

Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş. ("Egenda"): Egenda bünyesindeki, Eğlence-I ve Eğlence-II HES projeleri için; Nisan 2005 tarihinde Devlet Su İşleri'ne ("DSİ") fizibilite raporu sunulmuştur. Bu iki proje toplam olarak; 70,7 MW kurulu gücünde ve yıllık ortalama 205 GWh enerji üretim kapasitelidir. Söz konusu projeler için DSİ tarafından yapılmış olan ihale sonucunda, EPDK'ya lisans başvurusunda bulunulmuş ve Eğlence (I-II) için 27 Aralık 2007 tarihinde 49 yıl süreli üretim lisansı alınmıştır. Eğlence-II HES projesi 10 Nisan 2013 tarihi itibarıyla, Eğlence-I HES projesi ise 13 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ticari faaliyete başlamıştır.

Egenda bünyesinde bulunan Mordoğan, Alaçatı, Germiyan ve Urla Rüzgâr Enerjisi santralleri için EPDK'ya yapılan lisans başvurusu neticesinde 29 Mayıs 2008 tarihinde 49 yıl süreli üretim lisansı alınmıştır. Bu santrallerin kurulu güçleri sırasıyla, 13,8 MW, 16 MW, 10,8 MW ve 13 MW olup, santraller sırasıyla 24 Haziran 2016, 3 Haziran 2016, 6 Mayıs 2016 ve 27 Mayıs 2016 tarihlerinde faaliyete geçmiştir.

Egenda bünyesindeki Urla Rüzgar Enerjisi santralının kısmi bölünme yoluyla yeni kurulan %100 bağlı ortaklığı İyte Res Elektrik Üretim AŞ'ye devrine ilişkin 25.03.2025 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı, İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 28.03.2025 tarihinde tescil edilmiş ve bu tarih itibarıyla kısmi bölünme işlemi tamamlanmıştır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler (devamı)

Akçay HES Elektrik Üretim A.Ş. ("Akçay"): Akçay HES Elektrik Üretim A.Ş. 10 Ocak 2002 tarihinde kurulmuştur. Şirket bünyesinde başvurusu yapılmış ve 24 Kasım 2003 tarihinde 40 yıl süreli Üretim Lisansı alınmış olan Akçay Hidroelektrik Santrali, Nazilli'de Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü'nce inşa edilmiş olan Bozdoğan-Akçay sulama kanalı sonunda tesis edilmiş olup santralin kurulu gücü 28,78 MW, yıllık enerji üretim kapasitesi ise 77 GWh'dir. Akçay HES 14 Ağustos 2009 yılında faaliyete başlamıştır. Başlangıçta 40 yıllık süre ile alınan lisansın uzatımı gerçekleştirilerek lisans süresi 49 yıla çıkartılmıştır.

Su Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Su Enerji"): Su Enerji, Çaygören hidroelektrik santralinin işletilmesi için kurulmuştur. Balıkesir ili, Sındırgı ilçesinde ve Simav çayı üzerinde sulama amaçlı olarak tesis edilmiş ve halen aynı amaçla işletilmekte olan mevcut Çaygören barajı mansabında yer alan Çaygören Hidroelektrik Santrali için EPDK'ya 20 Şubat 2003 tarihinde üretim lisansı almak üzere başvurulmuş ve 5 Eylül 2003 tarihinde 35 yıl süreli üretim lisansı alınmıştır. Kurulu gücü 4,5 MW, yıllık üretimi 20,7 GWh olan Çaygören HES tesisi 27 Haziran 2006 tarihinde ticari işletmeye alınmıştır. 35 yıl süreyle alınan lisans 49 yıla uzatılmıştır.

Tuzla Jeotermal Enerji A.Ş. ("Tuzla"): Tuzla JES Çanakkale İli, Ayvacık İlçesi Tuzla mevkiinde kurulmuş olan 7,5 MW gücünde ve 56 GWh enerji üretim kapasitesine sahip proje için EPDK'dan 11 Mayıs 2004 tarihli 318/12 sayılı kurul kararı ile 40 yıl süreli üretim lisansı bulunmaktadır ve 13 Ocak 2010 tarihinde üretime başlamıştır.

Res İyte Elektrik Üretim A.Ş. ("Res İyte"): Res İyte Elektrik Üretim A.Ş. 2009 yılında rüzgâr enerji santrali kurmak, işletmek ve toptan veya perakende satış lisansına sahip tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla elektrik satmak amacıyla kurulmuştur. Hali hazırda enerji üretimi veya satış faaliyeti bulunmamaktadır.

Yaylaköy RES Elektrik Üretim A.Ş. ("Yaylaköy RES"): İzmir ili, Karaburun ilçesi sınırları içinde, Yaylaköy mevkiinde yer alan santral, 15 MW kurulu gücünde ve yıllık ortalama 38,6 GWh enerji üretim kapasitesine sahiptir. 29 Mayıs 2008 tarihinde 49 yıllık üretim lisansı alınmış olup tesis 25 Mart 2016 tarihinde işletmeye girmiştir.

Ensar Elektrik Enerjisi Tedarik Ticaret A.Ş. ("Ensar"): Ensar elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak elektrik enerjisi ve/veya kapasitesi ticareti yapmak/ilgili mevzuat çerçevesinde toptan satış, perakende satış ile ithalat ve ihracat faaliyeti göstermek üzere 25 Kasım 2016 tarihinde kurulmuştur. EPDK'dan 29 Aralık 2016 tarihinden itibaren 20 yıl süreyle, 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde elektrik enerjisi ve/veya kapasitesi ticareti yapmak üzere tedarik lisansı alınmıştır.

Tasfiye Halinde Antalya Enerji Üretim A.Ş. ("Antalya Enerji"): Aralık 2004'te kurulan ve Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %49,77 hissesine sahip olduğu Antalya Enerji Üretim A.Ş. ("Antalya Enerji"), EPDK lisansının iptali için başvuruda bulunmuş ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 2005 yılında 20 yıl süre için alınan üretim lisansı iptal edilmiş olup faaliyeti durdurulmuştur. 27 Mart 2024 tarihinde tasfiye edilmesine karar verilmiş olup şirket unvanına "Tasfiye Halinde" ibaresi eklenmiştir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler (devamı)

Ege GES 1 Elektrik Üretim A.Ş. ("Ege GES 1"): 04.12.2024 tarihinde tüm payları Egenda tarafından devir alınarak Grup'a dahil olan (eski unvanı Anjea Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret AŞ.) olan şirket, Sinerji Soma Sanayi ve Ticaret AŞ.'nin ("Soma Ges") %50 hissesine sahiptir.

Ege GES 2 Elektrik Üretim A.Ş. ("Ege GES 2"): 04.12.2024 tarihinde tüm payları Egenda tarafından devir alınarak Grup'a dahil olan (eski unvanı Er Ges 2 Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ.) olan şirket, Sinerji Soma Sanayi ve Ticaret AŞ.'nin ("Soma Ges") diğer %50 hissesine sahiptir.

Sinerji Soma Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Soma GES"): Manisa ili, Soma ilçesi, Karaçam mevkiinde yer alan 3,96 MWe kurulu güce sahip lisanssız güneş enerjisi santrali, 02.02.2018 tarihinde ticari işletmeye alınmıştır. 2018 yılından itibaren 10 yıl süreyle YEKDEM fiyatı üzerinden (133 ABD Doları/Mwh) elektrik satışı yapılabilmektedir. Sinerji Soma Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ, %100 sermayeyle Sinerji Kemalpaşa Enerji San. ve Ticaret AŞ ile Sinerji Ödemiş Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ. bağlı ortaklıklarına sahiptir.

Sinerji Kemalpaşa Elektrik Üretim A.Ş. ("Kemalpaşa GES"): İzmir ili, Kemalpaşa ilçesi, Dereköy mevkiinde yer alan 3,00 MWe kurulu güce sahip lisanssız güneş enerjisi santrali, 31.12.2020 tarihinde ticari işletmeye alınmıştır. 2020 yılından itibaren 10 yıl süreyle YEKDEM fiyatı üzerinden (133 ABD Doları/Mwh) elektrik satışı yapılabilmektedir. Kemalpaşa GES'in hisselerinin tamamı Sinerji Soma Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ.'ye aittir.

Sinerji Ödemiş Elektrik Üretim A.Ş. ("Ödemiş GES"): İzmir ili, Ödemiş ilçesi, Köfündere mevkiinde yer alan 1,98 MWe kurulu güce sahip lisanssız güneş enerjisi santrali, 20.12.2018 tarihinde ticari işletmeye alınmıştır. 2018 yılından itibaren 10 yıl süreyle YEKDEM fiyatı üzerinden (133 ABD Doları/Mwh) elektrik satışı yapılabilmektedir. Ödemiş GES'in hisselerinin de tamamı Sinerji Soma Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ.'ye aittir.

İyte Res Elektrik Üretim A.Ş. ("İyte Res"): Egenda bünyesinde bulunan İzmir ili, Urla ilçesi Sinekli ve Çiftlik Dağı mevkiindeki "Urla Rüzgar Santrali Şubesi" unvanlı ve EÜ/1622-6/1179 nolu üretim lisanslı rüzgar enerjisi üretim ve satış işletmesinin kısmi bölünme yolu ile Egenda'nın %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulan İyte Res Elektrik Üretim AŞ.'ye kayıtlı değerler üzerinden aktif ve pasifi ile birlikte aynen ve külliye devrine onay veren ve 25.03.2025 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısının 28.03.2025 tarihinde tescili gerçekleşmiş ve şirket kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak ve SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Bu Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Özet finansal tablolar, arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis, makina ve cihazlar ve özel maliyetlerin gerçeğe uygun değerlerinden sunulması ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Özet konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Grup'un elektrik satışlarının büyük kısmının Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında Amerikan Doları bazında garantili fiyatlardan yapılması, brüt karlılığı olumlu etkilemektedir. Ayrıca, YEKDEM kapsamında satış yapan şirketlerin yabancı para kredilerinden doğan kur farkından kaynaklanan risk büyük ölçüde, dövizde endeksli satış gelirleriyle doğal yolla bertaraf edilmektedir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasında kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS'ler uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	%291
30 Haziran 2024	1.351,59	2,31740	%190

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin enflasyon etkisinden arındırılmasından etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyonundaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkileri aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler.

Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir. Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kar veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kar veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı tutarlar

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardını uygulamış olup geçmiş dönem konsolide finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları, 01 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolarda yer alanlar ile tutarlıdır. 01 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 01 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Not 2.4'te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 595.739.921 TL (31 Aralık 2024: 804.538.763 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden 148.934.980 TL tutarında (31 Aralık 2024: 201.134.691 TL) ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir. Bununla birlikte, 3.024.860 TL (31 Aralık 2024: 19.556.521 TL) tutarındaki devreden geçmiş yıl mali zararlarından faydalanılamayacağı düşünüldüğünden 756.215 TL (31 Aralık 2024: 4.889.130 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı karşılığı konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir. Kar beklentilerinin gerçekleşmemesi halinde, ayrılan söz konusu ertelenmiş vergi varlıkları konsolide kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilecektir.

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları

Bir sonraki döneme ait varlık ve yükümlülüklerin defter değerinde büyük düzeltmelere neden olacak önemli risklere sahip geleceğe yönelik önemli varsayımlar ile raporlama tarihindeki hesaplama belirsizliğinin diğer ana kaynakları aşağıda belirtilmiştir.

Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer tespiti

Grup bünyesindeki arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar ile özel maliyetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak uygulamaktadır. Grup'un santralleri 30 Haziran 2025 tarihinde yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olup, çalışmalar SPK'nın yetkilendirdiği bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yürütülmüştür.

Grup'un aktifinde yer alan arsaların gerçeğe uygun değerinin tespitinde emsal karşılaştırma yöntemi, Akçay, Egenda, Tuzla, Yaylaköy RES ve Su Enerji bünyesinde yer alan santrallerdeki bina, makina, tesis ve cihazlar ile özel maliyetler için gerçeğe uygun değerlerin tespitinde "Gelirlerin Kapitalizasyonu-İndirgenmiş Nakit Akımları analizi" yöntemi uygulanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmış olan Enda'nın arsa ve binası için sırasıyla "İkame Maliyet Yaklaşımı" yöntemi kullanılmıştır. İlgili yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılmıştır.

Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden ve bölgede faaliyet gösteren emlak firmaları ile yapılan görüşmelerden faydalanılmış; bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek konu taşınmazın konumu, büyüklüğü, imar durumu gibi kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve konu gayrimenkul için birim fiyat belirlenmiştir.

Gelirlerin Kapitalizasyonu – İndirgenmiş Nakit Akımları analizi yönteminde, elektrik fiyatları santrallerin YEKDEM mekanizmasından faydalanacakları süre boyunca geçerli olan ABD Doları cinsinden sabit fiyatlar olarak kullanılmıştır. YEKDEM mekanizmasından faydalanma süresinin bitiminden sonraki dönemlerdeki elektrik fiyatları için bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilen fiyatlar da kullanılarak ileriye dönük fiyat tahminleri yapılmıştır. Uzun dönemli elektrik fiyatları belirlenirken, modeldeki en önemli girdiler; talebin önümüzdeki yıllardaki seyri, yeni santrallerin devreye girişleri ve eski santrallerin devreden çıkışları, yenilenebilir enerji kapasitesi ve kapasite faktörünün gelişimi, doğal gaz ve kömür fiyatları, elektrik ihracat ve ithalat gelişimi ve termik santrallerin verimliliklerinin gelişimi olmuştur.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları (devamı)

Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer tespiti (devamı)

Uzun dönemli yıllık üretim miktarları ve dolayısıyla kapasite kullanım oranları ile maliyetler belirlenirken ise, geçmiş dönemdeki fiili sonuçlar ile gelecek dönemlere ilişkin tahminlerden yararlanılmıştır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla değerlendirme modellerinde kullanılan ileriye dönük elektrik fiyatlarının %10 oranında yüksek/düşük olması gerçeğe uygun değerinin 1.498.450.000 TL yüksek/ 1.498.300.000 TL düşük olmasına neden olacaktır. Ayrıca, %66,67 - %96,19 arasında değişen kapasite kullanım oranlarının %10 oranında yüksek/düşük olması 1.475.350.000 TL yüksek/1.498.300.000 TL düşük olmasına neden olacaktır.

ABD Doları baz alınarak hazırlanan değerlendirme modellerinde kullanılan iskonto oranı ise %9,62'dir (31 Aralık 2024: %10,27). İskonto oranının %10 oranından yüksek/düşük olması ise santrallerin gerçeğe uygun değerlerinin 1.058.350.000 TL düşük/1.233.850.000 TL yüksek olmasına neden olacaktır.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup raporlama tarihleri itibarıyla varlıkların faydalı ömürlerini gözden geçirmektedir. Grup yönetimi, faydalı ömürleri belirlerken sektör verilerini, ilgili santralin lisans sürelerini, yönetimin en iyi tahminlerini, maddi duran varlıkların amaçlanan kullanımlarını ve teknik özelliklerini göz önünde bulundurmaktadır. Bununla birlikte, 30 Haziran 2025 tarihinden itibaren SPK'nın yetkilendirdiği bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan görüş yazılarını da kullanmaktadır.

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Not 21'de açıklandığı üzere, Grup ABD Doları orijinal bakiyeli kredilerini, Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamındaki USD cinsinden tahmini gelirleri nedeniyle maruz kalınan Amerikan Doları/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan 'etkinlik testi' neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan YEKDEM satış gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarlarına ilişkin önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır. Grup, etkinlik testine baz olan satış miktarı tahminine ilişkin gerçekleştirmiş olduğu duyarlılık analizlerinin sonucunda, YEKDEM süresi boyunca öngörülen satış tahminlerinde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, etkinlik testlerinin değerlendirilmesinde önemli bir etkisi olmadığı sonucuna varmıştır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlamaları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2025	Hidroelektrik Santralleri	Rüzgar Enerjisi Santralleri	Jeotermal Enerji Santralleri	Güneş Enerji Santralleri	Perakande satış	Diğer	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	150.386.670	397.907.565	47.262.202	41.983.070	17.690.657	60.263.042	715.493.206	(60.263.042)	655.230.164
Satışların maliyeti (-)	(158.966.932)	(271.462.304)	(54.561.118)	(24.944.947)	(18.614.593)	(64.336.737)	(592.886.631)	1.801.530	(591.085.100)
Brüt kar	(8.580.262)	126.445.261	(7.298.916)	17.038.123	(923.936)	(4.073.695)	122.606.574	(58.461.512)	64.145.063
Genel yönetim giderleri (-)	(26.826.791)	(39.049.543)	(9.762.307)	(3.855.793)	(575.932)	(2.415.805)	(82.486.171)	59.282.529	(23.203.641)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.983.899	104.376.720	590.834	58.881	14.327	371.945	107.396.605	(2.467.037)	104.929.568
Esas faaliyetlerden diğer giderleri (-)	(2.800.436)	(34.253.362)	(220.283)	(64.665)	-	(164.499)	(37.503.245)	-	(37.503.245)
Faaliyet karı	(36.223.590)	157.519.076	(16.690.672)	13.176.546	(1.485.542)	(6.282.054)	110.013.764	(1.646.020)	108.367.746
Amortisman, itfa ve tükenme payları (-)	(94.898.946)	(91.632.727)	(25.879.629)	(10.928.409)	(109.146)	(3.849.152)	(227.298.008)	-	(227.298.008)
Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar (Favök) (*)	58.675.356	249.151.803	9.188.957	24.104.955	(1.376.396)	(2.432.903)	337.311.773	(1.646.020)	335.665.755
1 Ocak - 30 Haziran 2024	Hidroelektrik santralleri	Rüzgar enerjisi santralleri	Jeotermal enerji santralleri	Güneş Enerji Santralleri	Perakande satış	Diğer	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	206.902.996	456.332.168	57.329.606	-	47.234.045	58.181.647	825.980.461	(58.739.773)	767.240.688
Satışların maliyeti (-)	(255.761.744)	(240.375.799)	(62.632.522)	-	(31.575.511)	(48.034.335)	(638.379.912)	3.013.586	(635.366.325)
Brüt kar	(48.858.748)	215.956.370	(5.302.916)	-	15.658.534	10.147.312	187.600.550	(55.726.186)	131.874.362
Genel yönetim giderleri (-)	(34.714.718)	(21.341.345)	(7.702.474)	-	(8.471.403)	(30.139.468)	(102.369.407)	55.639.644	(46.729.764)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9.903.569	10.229.391	393.121	-	-	272.756	20.798.837	(17.547.832)	3.251.004
Esas faaliyetlerden diğer giderleri (-)	2.387.125	(717.207)	1.979.662	-	-	3.846.731	7.496.310	(9.555.194)	(2.058.883)
Faaliyet karı	(71.282.773)	204.127.209	(10.632.608)	-	7.187.131	(15.872.669)	113.526.290	(27.189.569)	86.336.720
Amortisman, itfa ve tükenme payları (-)	(116.591.489)	(91.352.639)	(26.399.151)	-	(8.380)	(2.006.620)	(236.358.279)	-	(236.358.279)
Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar (Favök) (*)	45.308.716	295.479.847	15.766.543	-	7.195.511	(13.866.050)	349.884.568	(27.189.569)	322.694.999

(*) Esas faaliyet karına amortisman giderlerinin eklenmesi ile ulaşılmıştır.

Grup yönetimi bölümlere göre raporlamada finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı üzerinde durmaktadır, bu nedenle Grup finansman gelirleri ve giderlerini bölümler bazında dağıtmamaktadır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Nisan - 30 Haziran 2025	Hidroelektrik santralleri	Rüzgar enerjisi santralleri	Jeotermal enerji santralleri	Güneş Enerji Santralleri	Perakende satış	Diğer	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	118.699.257	169.101.650	10.804.804	22.740.484	2.243.898	28.260.561	351.850.653	(28.260.560)	323.590.092
Satışların maliyeti (-)	(31.219.320)	(176.663.810)	(8.906.771)	(22.336.913)	(4.094.640)	(34.271.111)	(277.492.564)	(28.264.096)	(305.756.660)
Brüt kar	87.479.937	(7.562.160)	1.898.033	403.571	(1.850.741)	(6.010.550)	74.358.089	(56.524.657)	17.833.432
Genel yönetim giderleri (-)	(16.906.141)	(16.967.311)	(4.623.116)	(1.707.266)	(199.343)	28.299	(40.374.880)	32.066.758	(8.308.122)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	32.475	72.819.868	326.338	(402.844)	8.154	191.521	72.975.513	(3.521.114)	69.454.399
Esas faaliyetlerden diğer giderleri (-)	(2.439.811)	33.204	(191.214)	132.590	-	3.762.370	1.297.139	(1.525.134)	(227.994)
Faaliyet karı	68.166.460	48.323.601	(2.589.959)	(1.573.950)	(2.041.931)	(2.028.361)	108.255.861	(29.504.146)	78.751.715
Amortisman, itfa ve tükenme payları (-)	(68.422.805)	(22.239.369)	(11.069.428)	(8.577.097)	(109.146)	(3.141.620)	(113.559.465)	-	(113.559.465)
Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar (Favök) (*)	136.589.265	70.562.970	8.479.469	7.003.147	(1.932.785)	1.113.260	221.815.326	(29.504.146)	192.311.180

1 Nisan - 30 Haziran 2024	Hidroelektrik santralleri	Rüzgar enerjisi santralleri	Jeotermal enerji santralleri	Güneş Enerji Santralleri	Perakende satış	Diğer	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	132.743.015	174.875.460	21.019.729	-	23.249.758	33.707.062	385.595.024	(34.265.188)	351.329.836
Satışların maliyeti (-)	(152.192.964)	(36.169.783)	(42.663.292)	-	(10.655.680)	(32.241.465)	(273.923.185)	(12.779.283)	(286.702.468)
Brüt kar	(19.449.949)	138.705.677	(21.643.563)	-	12.594.079	1.465.596	111.671.839	(47.044.471)	64.627.368
Genel yönetim giderleri (-)	(17.423.008)	(10.703.867)	(3.863.218)	-	(5.146.580)	(19.263.299)	(56.399.972)	21.898.238	(34.501.734)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.967.189	5.130.607	197.172	-	-	165.707	10.460.674	(17.540.202)	(7.079.528)
Esas faaliyetlerden diğer giderleri (-)	12.518.861	1.200.116	7.271.933	-	-	14.130.275	35.121.185	(13.305.378)	21.815.807
Faaliyet karı	(19.386.908)	134.332.533	(18.037.677)	-	7.447.498	(3.501.720)	100.853.727	(55.991.813)	44.861.914
Amortisman, itfa ve tükenme payları (-)	(70.433.681)	(46.637.303)	(14.831.794)	-	(8.380)	(1.376.377)	(133.287.535)	-	(133.287.535)
Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar (Favök) (*)	51.046.773	180.969.836	(3.205.882)	-	7.455.878	(2.125.343)	234.141.262	(55.991.813)	178.149.449

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	13.080	14.389
Bankadaki nakit	1.403.880.608	271.339.074
Vadesiz mevduatlar	18.322.416	24.525.472
Vadeli mevduatlar	1.385.558.192	246.813.603
Diğer hazır değerler (*)	19.975.570	167.591.978
	<u>1.423.869.258</u>	<u>438.945.442</u>

(*) Diğer hazır değerler kısa vadeli yatırım fonlarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarına uygulanan ortalama etkin faiz oranı TL vadeli mevduatları için 44,32 (31 Aralık 2024: %44,31) olup ABD Doları mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: %0,51). 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre 3 aydan kısadır (31 Aralık 2024: 3 aydan kısa).

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	1.423.869.258	438.945.442
Faiz tahakkukları(-)	(36.901.046)	(1.079.489)
	<u>1.386.968.212</u>	<u>437.865.953</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 19'da açıklanmıştır.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	10.694.992	8.270.626	4.896.424	5.450.847
	<u>10.694.992</u>	<u>8.270.626</u>	<u>4.896.424</u>	<u>5.450.847</u>

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	96.587.594	16.342.247
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(306.691)	(357.828)
	<u>96.280.903</u>	<u>15.984.419</u>

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadesi üç aydan kısa olup kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	2025	2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	357.828	516.629
Parasal kazanç	(51.137)	(102.447)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>306.691</u>	<u>414.182</u>

Grup'un alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Grup, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığını düşünmektedir. Grup'un geçmiş deneyimleri ve geleceğe ilişkin tahminleri, ayrılan karşılığın belirlenmesinde dikkate alınmıştır. Grup'un vadesi geçmiş olduğu halde şüpheli olarak değerlendirilmemiş alacakları bulunmamaktadır.

b) Ticari Borçlar:

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar (*)	82.119.480	49.222.093
Satıcılar	37.323.363	43.696.561
	<u>119.442.843</u>	<u>92.918.654</u>

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar (devamı):

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli ticari borçlar		
Diğer borçlar (*)	224.806.517	262.290.599
	<u>224.806.517</u>	<u>262.290.599</u>

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla satıcılar hesabı altında sunulan ticari borçların ortalama vadesi 3 aydan kısa olup (31 Aralık 2024: 3 aydan kısa), diğer borçlar altında sunulan DSİ'ye olan ticari borçlar yılda tek taksit ile ödenmektedir.

(*) Grup, Akçay HES Projesi Su Kullanım Hakkına ilişkin DSİ Genel Müdürlüğü Etüt ve Plan Dairesi Başkanlığı ile Akçay HES Projesi kapsamında 3 Nisan 2003 tarihinde bir anlaşma imzalamıştır. Anlaşma gereğince yükümlülükler ÜFE ile endekslenerek hesaplanmakta ve ödemeler eşit taksitte yapılmaktadır. Söz konusu yükümlülüğe ilişkin ilk taksit 2016 yılında ödenmiş fakat ortak tesis katılım bedelinin hesaplama yöntemi ile ödenen taksitlerin iptali için Akçay HES tarafından davalar açılmış, DSİ tarafından da 2022 yılında Ankara 36. Asliye Hukuk Mahkemesi nezdinde açılan davayla alacak takibi başlatılmıştır. Karşılıklı sürmekte olan bu davalar, 28 Temmuz 2023 tarihinde imzalanan Sulh Protokolü'nün T.C. Cumhurbaşkanlığı tarafından 2 Ekim 2023 tarihli 7657 Karar sayısı ile onaylanmasıyla sonlandırılmıştır. İmzalanan Sulh Protokolü çerçevesinde Akçay HES tarafından ödenecek katılım payı tutarları 31 Ekim 2027 ve 31 Ekim 2030 tarihlerine kadar her yıl ödenmek üzere yeniden yapılandırılmıştır. Bu kapsamdaki borçlar, Grup'un 30 Haziran 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosunda yer alan 82.119.480 TL kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar ile 224.806.517 TL tutarındaki uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar kalemleri altında raporlanmaktadır (31 Aralık 2024: 49.222.093 TL kısa vadeli, 262.290.599 TL uzun vadeli).

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler	29.767.245	100.838.040
Verilen sipariş avansları	5.092.398	4.541.348
	<u>34.859.643</u>	<u>105.379.388</u>
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	428.468	499.010
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	206.742.007	346.818.560
	<u>207.170.475</u>	<u>347.317.570</u>

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	175.920.952	19.916.240	195.837.192
Değer düşüklüğü	(10.229.138)	(1.158.054)	(11.387.192)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	165.691.814	18.758.186	184.450.000
	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	205.848.818	24.257.144	230.105.962
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	205.848.818	24.257.144	230.105.962

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerleme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. İlgili değerleme şirketi, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri "İkame Maliyet Yaklaşım" yöntemine göre belirlenmiştir.

Mevcut dönemde farklı bir değerleme tekniği kullanılmamıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, mevcut kullanım değerinin en yükseği ve en iyisi kullanılmıştır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2'dir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	94.132.287	3.712.802.737	1.368.127.247	7.932.406.867	34.457.255	46.782.584	3.417.926.610	31.069.425	16.637.705.012
Alımlar	-	1.919.021	-	6.310.733	-	4.516.665	180.114	260.396.282	273.322.815
Çıkışlar	(2.680.113)	-	-	-	-	-	-	-	(2.680.113)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	91.452.174	3.714.721.758	1.368.127.247	7.938.717.600	34.457.255	51.299.249	3.418.106.724	291.465.707	16.908.347.714
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	9.469.137	829.957.058	273.919.525	2.566.797.776	29.626.431	41.008.485	763.102.856	-	4.513.881.268
Dönem gideri	-	57.360.198	20.067.410	98.142.670	1.047.334	1.612.941	39.120.340	-	217.350.893
Yeniden değerlendirme fonu değer (artışı)/ azalışı (*)	2.112.759	(72.717.308)	(31.137.240)	(97.474.356)	-	-	(6.604.860)	-	(205.821.005)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	11.581.896	814.599.948	262.849.695	2.567.466.090	30.673.765	42.621.426	795.618.336	-	4.525.411.156
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	79.870.278	2.900.121.810	1.105.277.552	5.371.251.510	3.783.490	8.677.823	2.622.488.388	291.465.707	12.382.936.558

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla profesyonel bir bağımsız değerlendirme kuruluşunun yaptığı değerlendirme çalışmaları sonucunda söz konusu varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerindeki artış 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 194.433.813 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu değer artışının net 247.669.727 TL'si yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarında, 53.235.914 TL'lik değer azalışı ise diğer kapsamlı gelir ve gider hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

Banka kredileri nedeniyle maddi duran varlıklar üzerinde toplam 6.790.992 ABD Doları (2024: 13.609.869 ABD Doları) ipotek bulunmaktadır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	81.174.918	3.708.727.960	1.367.992.180	7.858.288.545	32.598.188	43.692.210	2.817.681.084	11.163.348	15.921.318.433
Alımlar		1.952.571	59.243	16.164.881	2.679.418	1.519.764	-	4.473.909	26.849.786
Çıkışlar	-	-	-	-	(820.358)	-	-	-	(820.358)
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	81.174.918	3.710.680.531	1.368.051.423	7.874.453.426	34.457.248	45.211.974	2.817.681.084	15.637.257	15.947.347.861
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	388.432.930	108.355.224	1.850.155.061	27.863.152	34.345.843	309.401.621	-	2.718.553.831
Dönem gideri		59.355.271	20.590.444	108.681.201	1.153.464	1.280.187	39.664.725	-	230.725.292
Çıkışlar	-	-	-	-	(437.524)	-	-	-	(437.524)
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	447.788.201	128.945.668	1.958.836.262	28.579.092	35.626.030	349.066.346	-	2.948.841.599
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	81.174.918	3.262.892.330	1.239.105.755	5.915.617.164	5.878.156	9.585.944	2.468.614.738	15.637.257	12.998.506.262

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisinde maddi duran varlıkların maliyetine dahil edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Not 12'te belirtilmiştir.

Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının amortisman ve itfa giderlerinin 224.242.841 TL'si (2024: 234.043.188 TL) satılan mal veya hizmetin maliyetine, 3.055.167 TL'si (2024: 2.315.092 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup'un arsa, bina, makine, tesis ve cihazlar ile özel maliyetlerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arsa, bina, makine, tesis ve cihazlar ile özel maliyetlerinin yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un mülkiyetinde bulunan ilgili varlıkların gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. İlgili değerlendirme şirketi SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir. Gerçeğe uygun değer ölçümlerine ilişkin detay bilgiler Not 2'de açıklanmıştır.

Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenen gerçeğe uygun değerlerin seviyeleri, arsalar için seviye 2, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis, makine ve cihazlar ile özel maliyetler seviye 3'tür.

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Lisanslar (*)	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	63.532.881	46.140.561	109.673.442
İlaveler	-	896.706	896.706
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	63.532.881	47.037.267	110.570.148
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	19.674.399	37.660.347	57.334.746
Dönem gideri	725.534	2.236.561	2.962.095
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	20.399.933	39.896.908	60.296.841
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	43.132.948	7.140.359	50.273.307

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Lisanslar (*)	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	63.323.281	41.732.390	105.055.671
İlaveler	3.075.125	-	3.075.125
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	66.398.406	41.732.390	108.130.796
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	17.821.849	32.996.280	50.818.129
Dönem gideri	937.766	420.005	1.357.771
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	18.759.615	33.416.285	52.175.900
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	47.638.791	8.316.105	55.954.896

Cari ve geçmiş dönem itfa giderlerinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

(*) Lisanslar, satın alınan modül, iş geliştirme, vardiya, operasyon ve faaliyet programlarından oluşmaktadır.

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, binalar, tesisler, taşıtlar dahil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır. Ortalama kiralama süresi binalar için 7 yıl, taşıtlar için 3 yıl, araziler için ise 26-35 yıldır (2024: Binalar için 7 yıl, taşıtlar için 3 yıl, araziler için 26-35 yıldır).

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir.

	Arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	174.949.586	13.632.565	-	188.582.151
İlaveler	25.829.714	3.258.568	16.073.635	45.161.917
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	200.779.300	16.891.133	16.073.635	233.744.068
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	15.104.965	5.353.322	-	20.458.287
Dönem gideri	2.528.985	1.442.226	3.013.806	6.985.017
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	17.633.950	6.795.548	3.013.806	27.443.304
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	183.145.350	10.095.585	13.059.829	206.300.764
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	115.483.873	8.692.959	5.635.503	129.812.335
İlaveler	45.281.004	4.939.608	-	50.220.612
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	160.764.877	13.632.567	5.635.503	180.032.947
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	10.122.121	3.283.512	4.547.772	17.953.405
Dönem gideri	2.269.788	1.034.905	970.522	4.275.215
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	12.391.909	4.318.417	5.518.294	22.228.620
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	148.372.968	9.314.150	117.209	157.804.327

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Kar veya zararda muhasebeleşen		
Kiralamaya konu varlıkların itfası	(6.985.017)	(4.275.215)
Kiralama işlemlerinden faiz giderleri (Not 15)	(13.522.778)	(6.181.457)

12. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen teminat/rehin/ipotek

30 Haziran 2025	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı(*)				
-Teminat	401.345.070	10.095.554	-	123.532
-Rehin	100.000.000	-	-	100.000.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	42.911.942	-	10.000	42.446.416
-Rehin	875.933.508	-	-	875.933.508
-İpotek	514.890.320	6.790.992	-	245.000.000
Toplam	1.935.080.840	16.886.546	10.000	1.263.503.456
31 Aralık 2024	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı(*)				
-Teminat	659.259.708	18.712.488	-	144.130
-Rehin	116.673.930	-	-	116.673.930
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	33.334.467	-	10.000	32.983.183
-Rehin	1.204.779.071	-	-	1.204.779.071
-İpotek	659.115.579	18.712.488	-	-
Toplam	2.673.162.755	37.424.976	10.000	1.354.580.314

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ") (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı, diğer TRİ olmaması nedeniyle %0'dır.

(*) 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un açık kredilerine istinaden ilgili finansal kuruluşlara sağlamış olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin toplam tutarı sırasıyla 1.892.168.898 TL ve 2.859.485.138 TL'dir.

Egenda, Eğlence I&II HES, RES projelerinin finansmanı için aldığı krediye istinaden, doğmuş veya doğacak tüm kredi borçlarının teminatı olarak 1.000.000.000 TL tutarında varlığını, santralin devreye girmesiyle birlikte ticari işletme rehni olarak vermeyi kabul etmiştir. Banka, rehin temin edilemediği durumda, rehin miktarı kadar olan kısmı için ticari işletmeyi ve varlıklarını sattırmaya yetkilidir. Benzer şekilde, Yaylaköy de Egenda kredileri proje finansmanı için bankaya 119.000.000 TL tutarında ticari işletme rehni vermiştir.

Egenda RES ve Eğlence I-II projeleri için Enda'nın sahip olduğu 100.000.000 adet 1 TL nominal değerli hisselerin tamamı üzerinde 100.000.000 TL tutarında hisse rehni tesis edilmiştir (31 Aralık 2024: 100.000.000 TL). Yaylaköy hisselerinin de tamamı Egenda kredileri için rehnedilmiş olup 10.000.000 TL (31 Aralık 2024: 10.000.000 TL) tutarındadır.

Kredilerinin teminatı amacıyla verilen ticari işletme ve hisse rehinleri ile alacak temlik ve ipotek tutarlarından dönem sonları itibarıyla kalan kredi yükümlülüğü kadarı yukarıdaki tabloda gösterilmiştir.

Verilen teminat mektuplarının 10.580.007 TL (31 Aralık 2024: 11.496.270 TL) tutarındaki kısmı Türkiye Elektrik İletim A.Ş. (TEİAŞ) a verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. Ayrıca Egenda, Akçay, Tuzla ve Yaylaköy, İyte Res, Ensaf tarafından T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 20.419.408 TL (31 Aralık 2024: 17.033.703 TL) tutarında teminat mektubu verilmiştir. Geriye kalan 11.912.527 TL (31 Aralık 2024: 10.525.627 TL) tutarındaki teminat mektupları ise diğer kuruluşlara aittir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un aldığı teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan teminat mektupları Grup faaliyetleri ile ilgili olarak yapılan satışlara istinaden müşterilerden alınan teminat mektupları ve yapılan yatırımlar için yüklenici firmalardan alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Alınan teminatlar

30 Haziran 2025	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
Alınan teminat mektupları	248.645.525	1.227.000	-	199.881.600
Toplam	248.645.525	1.227.000	-	199.881.600
31 Aralık 2024	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
Alınan teminat mektupları	164.246.865	-	-	164.246.865
Toplam	164.246.865	-	-	164.246.865

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2025	%	31 Aralık 2024
Margün Enerji Üretim San.ve Tic. A.Ş.	24,02	105.000.000	30,39	105.000.000
Fiba Yenilenebilir Enerji Holding A.Ş.	8,07	35.297.366	10,22	35.297.366
Halka Açık Paylar(*)	20,98	91.719.684	-	-
Diğer(**)	46,93	205.180.120	59,39	205.180.120
Nominal sermaye	100,00	437.197.170	100,00	345.477.486
Geri alınmış paylar (-)		(417.882.259)		(3.113.634)
Enflasyon düzeltmesi		4.079.340.611		4.071.439.439
Düzeltilmiş sermaye		4.098.655.522		4.413.803.291

(*) 05-07.02.2025 tarihleri arasındaki talep toplama sonucunda 91.719.684 TL nominal değerli 91.719.684 adet hissenin halka arz edilmesiyle gerçekleştirilen sermaye artışından kaynaklanmaktadır.

(**) Diğer ortaklar, %5'in altında hisseleri olan ortakları temsil etmektedir.

Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Ticaret Bakanlığı tarafından 19 Ekim 2012 tarihli Resmî Gazete ile yayımlanan "Halka Açık Olmayan Şirketlerde Kayıtlı Sermaye Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine göre ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 5 Kasım 2012 tarih ve 6966 sayılı izni uyarınca kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda yeni pay senetleri ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi Şirket'in kayıtlı sermaye tavanına kadar artırmaya, pay senetlerini birden fazla payı temsil eden kupürler halinde birleştirmeye ve halka arz amacı ile sınırlı olmak üzere pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, çıkarılmış sermayeyi, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma yetkisini 5 (beş) yıl süre ile haiz olup; bu süre tescil tarihinden itibaren başlamış olup 31 Aralık 2025 tarihinde sona erecektir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 600.000.000,00 TL olup her biri 1,00 TL itibari değerinde 600.000.000 paya bölünmüştür. Kayıtlı sermaye tavanı 11 Kasım 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 600.000.000 TL olarak kabul edilmiş ve tescili 12 Kasım 2021 tarihinde gerçekleşmiştir Şirketin çıkarılmış sermayesi 437.197.170 TL olup, her biri 1,00 (Bir) TL itibari değerinde 221.896 adet (A) grubu ve 436.975.274 adet (B) grubu olmak üzere toplam 437.197.170 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Enda Enerji Holding AŞ'nin, çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL nominal değerli 100.000.000 adet B grubu hamiline yazılı payların halka arz edilmek suretiyle sermayenin artırılmasına ilişkin izahnamesi 23.01.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na onaylanmış olup 05-07.02 2025 tarihleri arasında gerçekleşen talep toplama sonucunda Şirket, toplam 91.719.684 TL nominal değerli 91.719.684 adet hissenin (hisse başına 17,44 TL) sabit fiyatla satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu halk arz sonucunda Şirket'in mevcut 345.477.486 TL olan sermayesi 437.197.170 TL'ye çıkartılmış ve Şirket paylarının %20,98'i halka arz edilmek suretiyle 13.02.2025 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Ana Pazar'da ENDAE koduyla işlem görmeye başlamıştır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

a) Sermaye (devamı)

Grup'un 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Üfe Endeksli Yasal Kayıtlar	Tüfe Endeksli Kayıtlar	Geçmiş Yıl Karlarında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltme Farkları	4.447.605.993	4.079.340.611	368.265.382
Yasal Yedekler	60.782.729	77.220.620	(16.437.891)
Paylara İlişkin Primler	1.558.305.470	1.589.704.877	(31.399.407)
Geri Alınmış Paylar	(418.509.076)	(417.882.259)	(626.817)

31 Aralık 2024	Üfe Endeksli Yasal Kayıtlar	Tüfe Endeksli Kayıtlar	Geçmiş Yıl Karlarında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltme Farkları	3.411.258.873	3.286.896.942	124.361.931
Yasal Yedekler	51.351.661	62.672.906	(11.321.245)
Geri Alınmış Paylar	(3.985.254)	(2.668.663)	(1.316.591)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	77.220.620	73.122.943
	<u>77.220.620</u>	<u>73.122.943</u>

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 77.220.620 TL (31 Aralık 2024: 73.122.943 TL)'dir.

c) Kar Dağıtımı ve Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup, 01 Ocak-30 Haziran 2025 ara dönemi içerisinde kontrol gücü olmayan paylara 24.230.101 TL tutarında kar dağıtımı yapmıştır. (01 Ocak-30 Haziran 2024: Kar dağıtımı yoktur.)

d) Hisse Senedi İhraç Primleri ve Geri Alınmış Paylar

Konsolide finansal tablolarda yer alan paylara ilişkin hisse senedi ihraç primleri, Şirket'in ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup, mal ve hizmet devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir. Bu durum, TFRS 8 kapsamında raporlanabilir her bir bölüm için açıklanan hasılat bilgileriyle tutarlıdır (Not 3).

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Hasılat	655.230.164	767.240.688	323.590.092	351.329.835
HES gelirleri	150.386.670	206.304.578	118.699.257	132.144.597
RES gelirleri	397.907.565	456.332.168	169.101.649	174.875.460
GES gelirleri	41.983.070	-	22.740.484	-
JES gelirleri	47.262.202	57.329.606	10.804.804	21.019.729
Perakende satış gelirleri	17.690.657	47.234.045	2.243.898	23.249.759
Diğer gelirler	-	40.291	-	40.290
	<u>655.230.164</u>	<u>767.240.688</u>	<u>323.590.092</u>	<u>351.329.835</u>

01 Ocak-30 Haziran 2025 tarihleri arasındaki ara dönem ile 01 Ocak-30 Haziran 2024 tarihleri arasındaki ara döneme ilişkin satışların maliyeti detaylarına aşağıda yer verilmiştir;

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 9,10,11)	224.242.838	234.043.187	111.115.570	131.525.446
Satılan ticari mallar maliyeti	92.808.642	129.529.818	55.165.458	63.993.997
Üretim sistem giderleri	63.141.263	84.548.551	6.965.006	16.098.392
Personel giderleri	106.958.762	89.865.062	72.012.943	44.932.531
Bakım onarım giderleri	40.659.526	48.010.407	21.081.881	17.534.748
Sigorta giderleri	19.801.161	22.940.944	12.225.260	10.608.004
Genel üretim giderleri	26.175.838	12.339.660	17.092.762	(176.390)
Kira giderleri	6.644.535	5.045.114	3.442.847	2.332.884
Satılan hizmet maliyeti	10.652.535	9.043.582	6.654.931	(147.145)
	<u>591.085.100</u>	<u>635.366.325</u>	<u>305.756.659</u>	<u>286.702.468</u>

15. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

01 Ocak-30 Haziran 2025 ve 01 Ocak-30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Finansman giderleri				
DSİ faiz gideri	(29.989.256)	(181.278.501)	(2.163.820)	(90.639.251)
Kambiyo zararı	(151.234.263)	(120.065.391)	(51.805.271)	(77.252.092)
Faiz giderleri	(49.126.940)	(52.556.197)	(30.532.020)	(26.278.099)
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz gideri (Not 11)	(13.522.778)	(6.181.457)	(9.461.080)	(3.090.728)
	<u>(243.873.237)</u>	<u>(360.081.546)</u>	<u>(93.962.191)</u>	<u>(197.260.170)</u>

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

01 Ocak-30 Haziran 2025 ve 01 Ocak-30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kambyo karları	25.114.587	99.444.691	(20.907.139)	49.722.345
Ticari borçlardan kaynaklanan reeskont faiz gelirleri	15.239.033	37.556.200	1.637.306	18.778.100
Faiz geliri	248.832.272	25.988.267	161.362.585	12.994.133
	<u>289.185.892</u>	<u>162.989.158</u>	<u>142.092.752</u>	<u>81.494.578</u>

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	73.623.331	39.663.456
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	<u>(38.295.217)</u>	<u>(22.802.269)</u>
	<u>35.328.114</u>	<u>16.861.187</u>

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Cari vergi gideri				
Cari kurumlar vergisi gideri	(73.623.331)	(11.617.708)	(46.483.493)	(5.808.855)
Ertelenmiş vergi gideri	<u>(33.152.961)</u>	<u>(287.791.509)</u>	<u>(2.016.815)</u>	<u>(143.895.755)</u>
Toplam	<u>(106.776.292)</u>	<u>(299.409.217)</u>	<u>(48.500.308)</u>	<u>(149.704.610)</u>

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

2025 yılında Türkiye'de, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilecek beyannamelerde uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir (2024: %25).

15 Temmuz 2023 tarihinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yapılan değişiklikle %50 oranındaki gayrimenkul satış kazancı istisnası kaldırılmıştır. Ancak kanunun değişiklik tarihinden önce alınmış olan taşınmazlar için bu istisna %25 olarak uygulanmaya devam edilecektir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca 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 30’uncu 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 tutarları değişebilir.

12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7440 Sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanması gerekmektedir.

29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 1’inci maddesiyle Vergi Usul Kanunu’na eklenen Geçici Madde 33 uyarınca vergi mevzuatına göre hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar, enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. Söz konusu uygulama 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolara uygulanmış olup, yapılan enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmamıştır.

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

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25’tir (31 Aralık 2024: %25).

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)Ertelenmiş Vergi (devamı):

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları	88.241.222	127.954.507
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	1.399.123.232	1.388.181.184
Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.310.882.010)	(1.260.226.677)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.260.226.677	1.383.480.910
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	33.152.961	287.791.508
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	61.506.580	38.781.457
Parasal kazanç	(44.004.208)	(252.252.176)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	1.310.882.010	1.457.801.699

	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	1.476.409.078	1.427.242.480
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında düzeltmeler	(3.896.611)	(3.102.265)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan geçmiş yıl zararları	(148.936.640)	(173.768.295)
Ticari borçlara ilişkin yapılan düzeltmeler	14.927.994	10.643.614
Diğer	(27.621.811)	(788.857)
	1.310.882.010	1.260.226.677

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi (zarar)/ kar	148.872.312	199.191.615
Gelir vergisi oranı	%25	%25
Etkin vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(37.218.078)	(49.797.904)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan cari dönem zararları	756.215	14.674.307
İndirim ve istisnalar	14.900	5.169.912
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(10.653.177)	(6.297.296)
Parasal kazanç, vergi oranı değişimi ve diğer	(59.676.152)	(263.158.236)
Toplam vergi gideri	(106.776.292)	(299.409.217)

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	437.197.170	345.477.486	437.197.170	345.477.486
Ana ortaklık paylarına ait net dönem zararı	25.732.123	(89.182.978)	(38.270.197)	(45.975.195)
Ana ortaklık paylarına ait hisse başına kayıp	0,0589	(0,2581)	(0,0875)	(0,1331)

18. FİNANSAL ARAÇLAR

a) Finansal Borçlanmalar

Grup’un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal Borçlar		
a) Banka Kredileri	270.387.222	419.512.519
b) Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	101.419.189	82.167.806
c) Finansal Kiralamalar	131.766.463	163.813.013
	<u>503.572.874</u>	<u>665.493.338</u>

Uzun vadeli finansal borçların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan borçlanma oranları ile iskonto edilmiş nakit akışlarına dayanır. İskonto işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

a) Finansal Borçlanmalar (devamı)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Finansal borçlanmaların hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	419.512.519	843.619.728
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(141.154.216)	(160.833.897)
Kur farkları	47.928.064	82.891.203
Nakit akış riskinden korunan tutar	4.053.602	(149.531.456)
Parasal kazanç	(59.952.747)	(12.801.805)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	270.387.222	603.343.773

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden yükümlülüklerin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	82.167.806	53.396.968
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin nakit çıkışları	(20.876.076)	(7.308.801)
Yeni kiralamalar	45.161.917	67.822.262
Parasal kayıp	(5.034.458)	(15.116.694)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	101.419.189	98.793.735

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Finansal kiralama yükümlülüklerinin hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	163.813.013	-
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin nakit çıkışları	(8.635.949)	-
Parasal kayıp	(23.410.601)	-
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	131.766.463	-

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarının vade bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	1 Yılda kısa	1 Yılda uzun	1 Yılda kısa	1 Yılda uzun
Banka Kredileri	270.387.222	-	279.969.827	139.542.692
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	6.004.795	95.414.394	1.917.475	80.250.331
Finansal Kiralamalar	55.639.433	76.127.030	55.895.815	107.917.198
	332.031.450	171.541.424	337.783.117	327.710.221

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

a) Finansal Borçlanmalar (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	270.387.222	279.969.827
1-2 yıl içerisinde ödenecek	-	139.542.692
	<u>270.387.222</u>	<u>419.512.519</u>

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin orijinal para birimi detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	%Sofr + 4,35	6.803.495	-
		<u>6.803.495</u>	<u>-</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2024	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	%Sofr + 4,35	6.812.513	3.395.496
		<u>6.812.513</u>	<u>3.395.496</u>

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un değişken ve sabit faiz oranlı banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	270.387.222	419.512.519
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	233.185.652	245.980.818
	<u>503.572.874</u>	<u>665.493.337</u>

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

b) Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
	-	-	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Kur korumalı vadeli mevduat	-	-	-	-
Yatırım fonu	-	-	-	-
Borsada işlem görmeyen hisseler	-	-	5.493.098	5.493.098
Özel kesim tahvil ve bonolar	184.418.301	-	5.493.098	5.493.098
	184.418.301	-	5.493.098	5.493.098
Toplam finansal yatırımlar	184.418.301	-	5.493.098	5.493.098

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup'un sermaye yapısı Not 18'de açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup, sermayeyi kaldıraç oranını kullanarak takip etmektedir. Söz konusu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam finansal borçlanmalardan nakit ve nakit benzerleri ile kısa vadeli finansal yatırımların çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, konsolide finansal durum tablosundaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2024
İlişkili ve olmayan ilişkin olmayan tarafları ticari borçlar	344.249.360	355.209.253
Toplam finansal borçlanmalar (Not 18)	503.572.874	665.493.338
Toplam borçlar	847.822.234	1.020.702.591
Finansal borçlar	503.572.874	665.493.338
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(1.423.869.258)	(438.945.442)
Net borç	(920.296.384)	226.547.896
Toplam özkaynak	9.509.519.031	8.129.963.607
Net borç/toplam özkaynak oranı	-	2,8%

b) Finansal risk faktörleri

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

Grup'un risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır.

b.1) Kredi riski yönetimi

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Grup, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için dahili kredi kontrol prosedürleri, kredi derecelendirme sistemi ve iç kontrol politikasını kullanmaktadır. Bu prosedürlere göre Grup, büyük bakiyeli müşteriler için (ilişkili taraflar hariç) ayrı olmak kaydıyla müşteri kredi limitlerini onaylar, artırır veya azaltır. Müşterilerin geçmişteki ödeme performansı, finansal gücü, ticari ilişkilerinin durumu, ticari büyüme potansiyeli ve yönetim anlayışı göz önünde bulundurularak kredi limitleri oluşturulur. Bu limitler her yıl gözden geçirilir, yüksek risk taşıdığı düşünülen müşteriler için banka teminatı, ipotek ve diğer teminatlar kullanılarak alacaklar güvence altına alınır.

Grup'un maruz kaldığı kredi riskine genel bakış

Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Grup'un finansal zarara uğrama riskidir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un, karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu maruz kalabileceği azami riskler aşağıda belirtilen şu unsurlardan kaynaklanmaktadır:

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Grup'un maruz kaldığı kredi riskine genel bakış (devamı)

- Konsolide finansal durum tablosundaki finansal varlıkların kayıtlı değerleri.

Kredi riskini en aza indirmek için Grup, karşı tarafların temerrüt risklerini göz önünde bulundurarak kredi derecelendirmeleri yapmış ve ilgili tarafları kategorilere ayırmıştır. Grup'un mevcut kredi riski derecelendirme metodolojisi aşağıdaki kategorileri içermektedir:

Kategori	Açıklama	Beklenen kredi zararı hesaplama yöntemi
Tahsil edilebilir	Karşı tarafın temerrüt riski düşüktür ve vadesi geçmiş herhangi bir bakiyesi yoktur.	12 aylık beklenen kredi zararı
Tahsili şüpheli	Vadesi 30 günden fazla geçmiş tutarlar bulunmaktadır veya ilk kayıtlara alınma tarihinden itibaren kredi riskinde önemli artış gerçekleşmiştir.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramamış

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Haziran 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	96.280.903	-	16.380.713	1.608.274.479
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	96.280.903	-	16.380.713	1.608.274.479
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	306.691	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(306.691)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

(***) İlgili tutar bankalardaki mevduatlar ve fon bakiyelerini içermektedir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (***)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	15.984.419	-	2.344.135	438.931.053
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	15.984.419	-	2.344.135	438.931.053
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	357.828	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(357.828)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

(***) İlgili tutar bankalardaki mevduatlar ve fon bakiyelerini içermektedir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik yapısından dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca geri ödeme süreleriyle vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riski tablosu:

Grup likidite yönetiminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının Grup'ça beklenen vadelere göre dağılımına ayrıca yer verilmektedir:

30 Haziran 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	270.387.222	283.970.355	-	283.970.355	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	101.419.189	378.314.915	3.033.423	18.302.906	64.183.910	292.794.676
Finansal Kiralamalar	131.766.463	131.766.463	13.592.958	42.046.475	76.127.030	-
Ticari borçlar	344.249.360	494.493.250	37.305.542	101.531.021	304.791.805	50.864.882
Diğer borçlar	63.247	63.247	63.247	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11.239.747	11.239.747	11.239.747	-	-	-
Toplam yükümlülük	859.125.228	1.299.847.977	65.234.917	445.850.757	445.102.745	343.659.558

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	419.512.519	448.578.842	304.200.619	-	144.378.223	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	82.167.806	129.174.669	944.864	6.819.000	28.862.891	92.547.914
Finansal Kiralamalar	163.813.013	163.813.012	15.998.579	39.897.235	107.917.198	-
Ticari borçlar	355.209.253	390.896.483	83.153.544	51.290.490	256.452.449	-
Diğer borçlar	673.784	673.784	673.784	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	5.205.365	5.205.365	5.205.365	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.026.581.740	1.138.342.155	410.176.755	98.006.725	537.610.761	92.547.914

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi

b.3.1) Kur riski yönetimi

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler alım satım taahhütleriyle beraber Grup'un kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, Grup'un kısa ve uzun vadeli döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

30 Haziran 2025			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.169.597	24.404	4.290
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.169.597	24.404	4.290
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.169.597	24.404	4.290
10. Ticari Borçlar	9.173.590	64.504	141.991
11. Finansal Yükümlülükler	325.032.859	8.178.491	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	334.206.449	8.242.995	141.991
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	76.127.030	1.915.512	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.173.590	64.504	141.991
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	85.300.620	1.980.016	141.991
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	419.507.069	10.223.011	283.982
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(418.337.472)	(10.198.606)	(279.692)
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(418.337.472)	(10.198.606)	(279.692)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(418.337.472)	(10.198.606)	(279.692)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	(418.337.472)	(10.198.606)	(279.692)
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	(418.337.472)	(10.198.606)	(279.692)

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	186.094.641	4.318.204	201.355
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	186.094.641	4.318.204	201.355
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	186.094.641	4.318.204	201.355
10. Ticari Borçlar	50.505.777	876.172	338.196
11. Finansal Yükümlülükler	327.767.119	7.975.566	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	378.272.896	8.851.738	338.196
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	255.558.386	6.218.509	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	50.505.777	876.172	338.196
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	306.064.163	7.094.681	338.196
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	684.337.059	15.946.419	676.392
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(498.242.418)	(11.628.215)	(475.038)
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(498.242.418)	(11.628.215)	(475.038)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(498.242.418)	(11.628.215)	(475.038)
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	(350.132.906)	(10.194.076)	-

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir.

	30 Haziran 2025			
	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 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(81.063.416)	81.063.416	(81.063.416)	81.063.416
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	54.077.444	(54.077.444)	54.077.444	(54.077.444)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(26.985.972)	26.985.972	(26.985.972)	26.985.972
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(13.180.155)	13.180.155	(13.180.155)	13.180.155
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(13.180.155)	13.180.155	(13.180.155)	13.180.155
TOPLAM (3 + 6)	(40.166.127)	40.166.127	(40.166.127)	40.166.127

	31 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(37.262.390)	37.262.390	(37.262.390)	37.262.390
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	116.665.105	(116.665.105)	116.665.105	(116.665.105)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	79.402.715	(79.402.715)	79.402.715	(79.402.715)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(12.771.870)	12.771.870	(12.771.870)	12.771.870
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(12.771.870)	12.771.870	(12.771.870)	12.771.870
TOPLAM (3 + 6)	66.630.845	(66.630.845)	66.630.845	(66.630.845)

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir. Borçlanma piyasa koşulları ve beklentiler gözetilerek sabit veya değişken bazlı faiz oranı üzerinden yapılabilmektedir. Grup, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat, fon ve kur korumalı mevduatlar ile değerlendirmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	1.423.869.258	438.945.442
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	101.419.189	82.167.806
Finansal Kiralamalar	131.766.463	163.813.013
Ticari borçlar	344.249.360	355.209.253
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal borçlanmalar	270.387.222	419.512.519

Grup tarafından mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Bu senaryolara göre 30 Haziran 2025 tarihinde değişken faizli kredilerin yıllık faizi 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken faizli kredilerden oluşan faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem zararı yaklaşık 50.022 TL (31 Aralık 2024: 88.722 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
30 Haziran 2025					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.423.869.258	-	1.423.869.258	4
Finansal yatırımlar	189.911.399	-	-	189.911.399	18
Ticari alacaklar (ilişkili taraflar dahil)	-	96.280.903	-	96.280.903	6
Diğer alacaklar (ilişkili taraflar dahil)	-	15.593.612	-	15.593.612	
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	503.572.874	503.572.874	18
Ticari borçlar (ilişkili taraflar dahil)	-	-	344.249.360	344.249.360	6
Diğer borçlar (ilişkili taraflar dahil)	-	-	63.247	63.247	
31 Aralık 2024					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	438.945.442	-	438.945.442	4
Finansal yatırımlar	5.493.098	-	-	5.493.098	18
Ticari alacaklar (ilişkili taraflar dahil)	-	15.984.419	-	15.984.419	6
Diğer alacaklar (ilişkili taraflar dahil)	-	1.640.182	-	1.640.182	
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	665.493.337	665.493.337	18
Ticari borçlar (ilişkili taraflar dahil)	-	-	355.209.253	355.209.253	6
Diğer borçlar (ilişkili taraflar dahil)	-	-	673.784	673.784	

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir. Yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi tablosu 30 Haziran 2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	-	184.418.301
Uzun vadeli finansal yatırımlar	-	-	5.493.098

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi tablosu 31 Aralık 2024 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	-	-	5.493.098

21. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA ARAÇLARI

Yüksek Olasılıklı Tahmini İşlem Kur Riskine Yönelik Nakit Akış Riskinden Korunma Muhasebesi

Grup, aldığı ABD Doları cinsinden uzun vadeli kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek ABD Doları cinsinden taahhütlü elektrik satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan ABD Doları/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlamış olup; bu kapsamda, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu kredilerin kur farkı gelir/gideri, ilgili riskten korunma konusu olan kalemin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında "Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kur farkı gideri vergi sonrası 424.806.707 TL'dir.

Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır. Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Grup, riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 riskten korunma rasyosu ve %70 ile %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeyi hedeflemekte olup, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %94,92 (31 Aralık 2024: %100), riskten korunma etkinliği ise %94,92 (31 Aralık 2024: %100) olarak hesaplanmıştır.

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA ARAÇLARI (devamı)

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen		Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	
	Orijinal tutar - ABD Doları	(TL)*	Orijinal tutar - ABD Doları	(TL)*
Kur riskinden korunan tutar	6.803.495	424.806.707	10.194.076	(592.194.588)
Toplam	6.803.495	424.806.707	10.194.076	(592.194.588)

(*) Grup, 46.760.100 ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren korunma aracı olarak tanımlayarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

Grup, 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla riskten korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunda “nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)” hesabında ana ortaklığa ait özkaynaklar altında muhasebeleştirilen vergi sonrası toplam net kur farkı gideri 167.388.236 TL'dir (31 Aralık 2024: 211.742.833 TL).

22. PARASAL (KAYIP)/KAZANÇ

Parasal Olmayan kalemler	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(211.957.430)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.740.101.537
Kullanım Hakkı Varlıkları	24.026.667
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	27.987.192
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(44.004.208)
Ödenmiş Sermaye	(631.223.833)
Paylara İlişkin Primler	(7.172.065)
Geri Alınmış Paylar	(2.668.663)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	64.034.953
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(10.450.037)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(1.372.588.972)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(15.887.688)
Hasılat	(31.689.606)
Satışların Maliyeti (-)	17.455.175
Genel Yönetim Giderleri (-)	3.744.845
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(5.607.207)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	5.370.576
Finansman Gelirleri	(9.376.793)
Finansman Giderleri (-)	4.215.322
NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARI	(227.845.118)

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.