

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM
ANONİM ŞİRKETİ VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.
Genel Kurulu'na
Ankara

Giriş

Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili ara dönem özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, ara dönem özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve ara dönem özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

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 özet 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 özet 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 özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2025. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı”na 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**

Emrehan Demirel, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 19 Ağustos 2025

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-44

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2025	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.526.790.335	1.718.510.863
Nakit ve Nakit Benzerleri	30	166.903.317	136.371.418
Ticari Alacaklar	6	1.023.475.933	1.090.099.210
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	218.268.249	308.767.879
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		805.207.684	781.331.331
Diğer Alacaklar	7	46.255.154	287.957.135
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	43.826.990	286.216.393
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.428.164	1.740.742
Türev Araçlar	26-a	29.217.220	13.788.189
Stoklar	8	45.048.486	62.362.478
Peşin Ödenmiş Giderler	9	188.941.714	75.313.638
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	5.325.947	16.281.832
Diğer Dönen Varlıklar	17	21.622.564	36.336.963
Duran Varlıklar		19.802.913.021	18.345.307.931
Finansal Yatırımlar	26-b	3.650.186.740	3.685.718.495
Diğer Alacaklar	7	10.540.190	8.518.360
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		10.540.190	8.518.360
Türev Araçlar	26-a	41.584.857	29.309.639
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	2.468.654.337	2.511.154.337
Maddi Duran Varlıklar	11	13.559.356.767	12.109.689.675
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	725.452	917.425
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	71.864.678	-
TOPLAM VARLIKLAR		21.329.703.356	20.063.818.794

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2025	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.805.405.864	2.424.593.556
Kısa Vadeli Borçlanmalar	26-c	870.773.988	705.824.174
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	26-c	1.277.817.140	1.147.455.414
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	26-c	9.318.344	-
Ticari Borçlar	6	485.654.250	508.051.985
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		485.654.250	508.051.985
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	13.989.793	8.370.663
Diğer Borçlar	7	87.970.661	6.721.758
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	62.356.076	504.922
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		25.614.585	6.216.836
Türev Araçlar	26-a	-	1.173.606
Ertelenmiş Gelirler	9	43.259.733	22.802.594
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.322.899	3.407.902
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	2.322.899	3.407.902
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	-	4.151.880
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	14.299.056	16.633.580
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.591.683.688	3.943.300.038
Uzun Vadeli Borçlanmalar	26-c	2.299.357.576	2.299.155.646
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	26-c	52.574.037	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	3.050.117	1.886.062
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		3.050.117	1.886.062
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	2.236.701.958	1.642.258.330
ÖZKAYNAKLAR		13.932.613.804	13.695.925.200
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		10.570.130.096	10.393.958.203
Ödenmiş Sermaye	18	260.000.000	260.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	1.213.867.381	1.213.867.381
Geri Alınmış Paylar (-)		(4.895.284)	(85.122)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	18	3.291.719.481	3.291.719.481
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	18	(1.934.520.593)	(1.796.949.618)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları		(1.939.523.591)	(1.796.949.618)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		5.002.998	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.173.739)	(1.369.447)
- Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden			
Ölçüm Kazançları / Kayıpları	18	(1.173.739)	(1.369.447)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	35.006.177	32.284.762
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		7.391.769.350	7.697.600.810
Net Dönem Karı/Zararı		318.357.323	(303.110.044)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.362.483.708	3.301.966.997
TOPLAM KAYNAKLAR		21.329.703.356	20.063.818.794

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2025	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2024	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2024
	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19	756.670.049	548.236.972	390.096.489	315.672.736
Satışların Maliyeti (-)	19	(587.853.848)	(393.484.257)	(243.919.130)	(243.660.169)
BRÜT KAR		168.816.201	154.752.715	146.177.359	72.012.567
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(176.089.872)	(109.134.386)	(83.138.776)	(48.817.837)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	147.848.338	61.404.222	118.487.376	18.568.344
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(31.366.625)	(66.761.856)	(12.951.023)	28.541.833
ESAS FAALİYET KARI		109.208.042	40.260.695	168.574.936	70.304.907
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	942.299.036	1.147.413.051	111.922.731	76.019.142
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(35.531.755)	-	48.873.492	(395.069.771)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.015.975.323	1.187.673.746	329.371.159	(248.745.722)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	28	807.508.778	828.706.211	255.327.593	443.579.505
Finansman Gelirleri	23	19.694.591	29.948.107	8.613.258	23.190.281
Finansman Giderleri (-)	23	(762.129.054)	(403.407.603)	(442.312.205)	(90.827.300)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		1.081.049.638	1.642.920.461	150.999.805	127.196.764
Vergi Gideri/Geliri					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(657.213.770)	(129.948.141)	(183.695.741)	(58.212.412)
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		423.835.868	1.512.972.320	(32.695.936)	68.984.352
Dönem Karı/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		105.478.545	373.630.432	15.883.300	(44.601.369)
Ana Ortaklık Payları		318.357.323	1.139.341.888	(48.579.236)	113.585.721
		423.835.868	1.512.972.320	(32.695.936)	68.984.352
Pay başına kazanç/(kayıp)	25	1,64	5,83	(0,13)	0,27
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		423.835.868	1.512.972.320	(32.695.936)	68.984.352
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER):					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16	340.204	831.832	122.556	(75.991)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(85.051)	(207.959)	(30.639)	(26.394)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(85.051)	(207.959)	(30.639)	(26.394)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farkları		6.616.867	-	6.616.867	-
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(251.420.771)	(245.656.464)	(133.375.850)	(146.176.849)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		62.855.193	61.414.116	33.343.963	41.518.192
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	62.855.193	61.414.116	33.343.963	41.518.192
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(181.693.558)	(183.618.475)	(93.323.103)	(104.761.042)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		242.142.310	1.329.353.845	(126.019.039)	(35.776.690)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Giderin) Dağılımı:		242.142.310	1.329.353.845	(126.019.039)	(35.776.690)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		61.160.255	328.779.745	(6.879.437)	(89.452.057)
Ana Ortaklık Payları		180.982.055	1.000.574.100	(119.139.602)	53.675.367

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ait Özkaynaklar	Konrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
												Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	260.000.000	1.213.867.381	(84.933.238)	3.299.373.818	462.672.312	(1.360.785)	-	(1.598.216.668)	29.849.679	7.280.736.682	389.873.775	11.251.862.956	3.604.197.818	14.856.060.774		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	2.435.084	387.438.691	(389.873.775)	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	537.401	-	(139.305.189)	-	-	1.139.341.888	1.000.574.100	328.779.745	1.329.353.845		
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	84.848.110	(7.654.338)	-	-	-	-	-	-	-	77.193.772	(27.460)	77.166.312		
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.144.013	-	27.144.013	(8.528.747)	18.615.266		
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	260.000.000	1.213.867.381	(85.128)	3.291.719.480	462.672.312	(823.384)	-	(1.737.521.857)	32.284.763	7.695.319.386	1.139.341.888	12.356.774.841	3.924.421.356	16.281.196.197		
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	260.000.000	1.213.867.381	(85.122)	3.291.719.481	-	(1.369.447)	-	(1.796.949.617)	32.284.762	7.697.600.810	(303.110.045)	10.393.958.203	3.301.966.997	13.695.925.200		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	2.721.415	(305.831.460)	303.110.045	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	195.708	5.002.998	(142.573.974)	-	-	318.357.323	180.982.055	61.160.255	242.142.310		
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	(4.810.162)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.810.162)	(643.544)	(5.453.706)		
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	260.000.000	1.213.867.381	(4.895.284)	3.291.719.481	-	(1.173.739)	5.002.998	(1.939.523.591)	35.006.177	7.391.769.350	318.357.323	10.570.130.096	3.362.483.708	13.932.613.804		

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı/Zararı		423.835.868	1.512.972.320
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	11-12-13	228.795.993	230.114.513
- Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		(1.085.003)	1.196.447
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler		345.701.944	165.771.393
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler		(28.877.855)	53.680.234
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim ve Kur Farkları ile ilgili Düzeltmeler		261.141.218	283.289.939
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıp (Kazançları)	22	35.531.755	(1.125.134.248)
- Kıdem Tazminatı ile ilgili Düzeltmeler	16	1.914.819	1.515.242
- Vergi Gideri/Geliri ile ilgili Düzeltmeler	24	657.213.770	129.948.141
- Parasal Kayıp/Kazanç		(1.045.527.796)	(1.370.330.857)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		878.644.713	(116.976.876)
- Stoklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		17.313.992	22.216.432
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		66.623.277	114.989.852
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler		19.397.749	51.546.933
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler		(2.709.252)	(5.609.975)
- Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		14.714.399	5.876.573
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler		(22.397.735)	(121.089.469)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ Azalış ile ilgili Düzeltmeler		(113.628.076)	(167.004.646)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Artış / Azalış ile ilgili Düzeltmeler		5.619.130	3.102.606
- Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		(2.334.524)	6.032.147
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		20.457.139	(58.480.368)
- Ödenen Kıdem Tazminatları	16	(1.127.687)	(215.993)
- Vergi Ödemeleri/ İadeleri		10.955.885	3.099.232
- Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		-	(189.889)
		891.529.010	(262.703.441)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı Ortaklık Alımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	3	(298.052.210)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		35.428.690	10.519.654
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(13.701.199)	(23.190.026)
Alınan Faizler		23.376.894	53.465.459
Geri Alınan Paylar		(4.810.162)	84.848.110
		(257.757.987)	125.643.197
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacak / Diğer Borçlardan Kaynaklanan Nakit Giriş/ (Çıkışları)		304.240.557	33.202.656
Kiralama Yükümlülüklerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.912.963)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		483.976.711	279.402.340
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.009.959.104)	(275.336.520)
Ödenen Faiz		(359.095.417)	(219.236.851)
		(583.750.216)	(181.968.375)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		50.020.807	(319.028.619)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(19.488.908)	(16.947.651)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	30	136.371.418	454.565.528
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	30	166.903.317	118.589.258

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Esenboğa"):

Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi 2 Eylül 2015 tarih 748 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olduğu üzere Kahramanmaraş'ta Naturel 1 Enerji Ticaret Limited Şirketi, yeni ticaret unvanı ile Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. tarafından Margün 8 Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirket olarak kurulmuştur.

11 Mayıs 2016 tarih ve 1244 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olduğu üzere Şirket nevi değişikliği yolu ile Anonim Şirket olmuş ve yeni unvanı Margün 8 Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket 8 Ocak 2019 tarihli genel kurul kararı ile unvan değişikliği yapmış ve yeni unvanı Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi olmuştur. 16 Ocak 2019 tarihli 1454 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, başta güneş enerjisi olmak üzere, yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik elde etmek için, Santral kurulması, işletmeye alınması, elektrik enerjisi üretimi, enerji üretim tesislerinin kurulması ve taahhüdü konularında faaliyet göstermektedir. Şirket, özellikle endüstriyel tipi çatı güneş enerji santrali kurulumlarında uzmanlaşmıştır.

Şirketin faaliyet adresi Kızılırmak Mahallesi 1450 Sokak Atm Plaza B Blok 1/67 Çankaya/Ankara/Türkiye'dir.

Grup'un, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 157'dir (31 Aralık 2024: 153).

Şirket'in bağlı ortaklıkları, ana faaliyet alanları ve sermaye payları;

Bağlı Ortaklıkları	Ortaklık payı/Kontrol gücü oranı (%)	Ana Faaliyeti
Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%75,61/%75,61	Enerji üretimi/EPC
Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş.	%75,61/%75,61	Enerji üretimi
Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%75,61/%75,61	Enerji üretimi
Angora Elektrik Üretim A.Ş.	%75,61/%75,61	Enerji üretimi/Tamir bakım hizmetleri
Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş.	%75,61/%75,61	Enerji üretimi
Troya Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	%75,61/%75,61	Enerji üretimi
Soleil Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	%75,61/%75,61	Enerji üretimi
Enerji Teknoloji Yazılım A.Ş.	%75,61/%75,61	Yazılım
Margun Climatech B.V. (*)	%75,61/%75,61	Holding
Margun Italy Climatech S.R.L. (*)	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri
Margun Romania Climatech S.R.L. (*)	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri
Margun UK Climatech LTD (*)	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri
Margun Spain Climatech S.L. (*)	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri
Margun Greece Climatech A.E. (*)	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri
Rsc Elektrik Üretim İnşaatTurizm A.Ş.	%75,61/%75,61	Enerji üretimi
Esenboğa Batarya Sistemleri ve Enerji Yatırımları A.Ş.	%100/%100	Enerji

(*) 2024 yılı içerisinde kurulan şirketler aktif faaliyetlerine başlamamıştır. Bu şirketler, 2025 yılı içerisinde konsolidasyona dahil edilmiştir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup'un Enerji Santrallerinin ("GES") üretimine ilişkin kurulu güçleri (MWp) aşağıda listelenmiştir;

İl	İlçe	Faaliyet Konusu	Kurulu Güç	Üretim Gücü (MWe)
Ankara	Akyurt/ Kahramankazan/ Kızılıçhamam/ Polatlı	GES	25,84 (MWp)	22,58
Yozgat	Akdağmadeni /Sorgun	GES	6,68 (MWp)	5,69
Nevşehir	Merkez	GES	10,32 (MWp)	8,99
Afyon	Dazkırı/ Sinanpaşa	GES	15,49 (MWp)	13,78
Bilecik	Söğüt	GES	2,15 (MWp)	2,00
Konya	Selçuklu/ Tuzlukçu	GES	19,35 (MWp)	17,00
Antalya	Elmalı	GES	3,52 (MWp)	3,54
Eskişehir	Sivrihisar	GES	3,38 (MWp)	2,97
Adana	Çukurova	GES	11,13 (MWp)	9,93
Muğla	Milas	GES	20,17 (MWp)	14,00
İzmir	Seferihisar	JES	12,00 (MWm)	12,00
			130,03	112,48

Grup'un 28 Mart 2025 tarihinde satın almış olduğu Jeotermal Santralinin kurulu gücü 12 MWm'dir.
Grup'un toplam kurulu gücümüz 130,03 MWm'ye çıkmıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 19 Ağustos 2025 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide 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 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 konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, bazı duran varlıklar 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.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Konsolide 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.

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 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 Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

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 Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	%291
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049	%324

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.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

- 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.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden 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 pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi 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 kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr 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.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

Nakit Akış Tablosunun Düzenlenmesi

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yabancı kaynakları dönen varlıklarını sırasıyla 1.278.615.529 TL ve 706.082.693 TL tutarında aşmıştır. Grup yönetimi, RSC şirketinde hibrit GES ve kuyularda iyileştirmeler ile kapasite artışı beklemekte; buna bağlı olarak EBITDA, hasılat ve kârlılıkta artış öngörmektedir. Ayrıca, krediler konusunda ekonomik koşullar çerçevesinde değerlendirmeler yapılarak aksiyon alınması planlanmaktadır. Bu kapsamda, net işletme sermayesine ilişkin süreklilik riskinin bulunmadığını değerlendirilmektedir.

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.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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 olmadığının 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.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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.

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 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 sonrasındaki 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.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

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.

2.3 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 üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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.

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.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup ile 12 MWm kurulu güce sahip RSC- 1 Seferihisar JES elektrik üretim santrali bulunan RSC Elektrik Üretim İnşaat Turizm A.Ş. arasında satın alma sözleşmesi imzalanmış olup, işlemler 28 Mart 2025 tarihinde tamamlanmıştır. Sözleşme tarihi itibarıyla %100 oranındaki payının tamamı satın alınmıştır.

Satın alım bedeli 10.967.152 USD (435.860.947,00 TL) olup, satın alınan şirketin tüm banka ve piyasa borçları düşüldükten sonra kalan tutar, hisse bedeli olarak ödenerek tamamlanmıştır.

Satın alma işlemi sonucunda, edinilen varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ile TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" çerçevesinde provizyonel olarak gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	28 Mart 2025 (*)
Nakit ve nakit benzerleri	16.369.104
Ticari alacaklar	759.094
Maddi duran varlıklar (Not:11) (***)	1.685.345.742
Maddi olmayan duran varlıklar	9.166
Kullanım hakkı varlıkları (Not:13)	73.632.215
Diğer duran varlıklar	91.737.559
Ticari borçlar	(5.656.739)
Finansal kiralama yükümlülükleri	(80.927.924)
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	(235.277.385)
Diğer borçlar	(5.048.494)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(312.196.070)
Toplam tanımlanabilir net varlıkların değeri (%100) (*)	1.228.746.268
Toplam satın alma bedeli(*) (**)	435.860.947
Negatif Şerefiye (Not:22)	792.885.321

(*)28 Mart 2025 tarihli satın alma bedeli, iktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri 30 Haziran 2025 tarihli satın alma gücüne göre ifade edilmiştir.

(**)28 Mart 2025 tarihinde gerçekleşen 14 Nisan 2025 tarih ve 11311 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen RSC Elektrik Üretim İnşaat Turizm A.Ş.'nin %100 oranındaki payının tamamı satın alınmış olup ilgili satın alım tutarı net borç düzeltmelerinden sonra 435.860.947 TL'dir. Satın alım bedelinin 137.808.737 TL'si ortaklara borçtan mahsup edilmiş, 298.052.210 TL'si ise nakit ödenmiştir.

(***) Maddi duran varlıkların TFRS 3 kapsamında belirlenen gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, TFRS 8'i kuruluşundan itibaren uygulamaya başlamış olup, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir.

Bölge	30 Haziran 2025		30 Haziran 2024	
	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL
Ankara	19.307.659	108.921.180	18.930.104	112.029.631
Konya	16.134.507	90.866.566	15.302.273	90.279.878
Muğla	15.472.655	88.354.346	15.000.237	91.248.390
Afyon	12.158.242	68.549.716	12.616.228	74.634.987
İzmir (JES)	11.388.165	61.960.394	-	-
Adana	8.985.610	50.462.539	8.171.308	48.240.209
Nevşehir	7.813.454	44.062.842	7.997.250	47.359.366
Yozgat	4.714.814	26.579.661	5.032.119	29.862.803
Antalya	3.079.478	17.266.847	3.113.893	18.270.394
Eskişehir	2.611.065	14.694.169	2.694.971	15.927.840
Bilecik	1.557.307	8.809.555	1.677.321	9.977.327
Toplam	103.222.957	580.527.813	90.535.704	537.830.825

	30 Haziran 2025		Grup İçi	
	Elektrik Üretim	İnşaat Taahhüt, Bakım ve Onarım		
Yurtiçi satışlar	580.527.813	176.142.236	-	756.670.049
Satışların maliyeti (-)	(436.950.183)	(150.903.665)	-	(587.853.848)
Brüt Kar (Zarar)	143.577.630	25.238.571	-	168.816.201

	30 Haziran 2024		Grup İçi	
	Elektrik Üretim	İnşaat Taahhüt, Bakım ve Onarım		
Yurtiçi satışlar	537.830.825	25.883.401	(15.477.254)	548.236.972
Satışların maliyeti (-)	(396.868.514)	(12.092.997)	15.477.254	(393.484.257)
Brüt Kar (Zarar)	104.378.906	10.211.434	-	114.590.340

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

Ticari alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	218.268.249	308.767.879
	<u>218.268.249</u>	<u>308.767.879</u>

İlişkili taraflardan ticari alacakların içeriğini enerji inşaat taahhüdü kapsamındaki işler oluşturmaktadır.

Diğer alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Naturel Holding A.Ş. (*)	43.826.990	286.187.324
Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş.	-	29.069
	<u>43.826.990</u>	<u>286.216.393</u>

(*) Grup'un ilişkili taraflardan diğer alacakları finansman niteliğinde olup piyasa koşullarında borçlanma oranlarına sahiptir.

Diğer borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş.	-	504.922
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	62.356.076	-
	<u>62.356.076</u>	<u>504.922</u>

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Faiz gelirleri				
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. (*)	4.165.574	17.579.655	4.165.574	17.579.655
Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş.	13.376	-	13.376	-
Naturel Batarya Sistemleri ve Enerji Yatırımları A.Ş.	-	1.621	-	1.621
	<u>4.178.950</u>	<u>17.581.276</u>	<u>4.178.950</u>	<u>17.581.276</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Faiz giderleri				
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. (*)	560.220	-	560.220	-
Naturel Holding A.Ş.	360.871	6.940.626	360.871	6.940.626
Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş.	-	3.867.329	-	3.867.329
	<u>921.091</u>	<u>10.807.955</u>	<u>921.091</u>	<u>10.807.955</u>

(*) Ana ortak

Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin, ilişkili taraf alacakları(borçları) için uygulanan faiz oranı TL alacaklar(borçlar) için %58,68 (%46-66), USD alacaklar(borçlar) için %9,5 (%10,5), EUR alacaklar(borçlar) için %11 (%6,50-8,15) arasındadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

Grup'un üst yönetime sağlanan faydaları, 30 Haziran 2025 itibarıyla 2.608.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.948.159 TL).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Gelir tahakkukları (*)	695.565.692	726.767.115
Ticari alacaklar	109.641.992	54.564.216
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	218.268.249	308.767.879
	<u>1.023.475.933</u>	<u>1.090.099.210</u>

30 Haziran 2025 itibarıyla Grup'un tahsili mümkün olmayan alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır).

(*) Grup'un dönem sonunda yaptığı enerji gelirleri gelir tahakkuklarından ve Grup'un devam eden inşaat sözleşmeleri varlıklarından oluşmaktadır.

b) Ticari Borçlar:

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	49.962.464	42.883.419
Borç senetleri	45.203.602	3.752.878
Gider tahakkukları (*)	390.228.933	461.415.688
Diğer ticari borçlar	259.251	-
	<u>485.654.250</u>	<u>508.051.985</u>

(*) Grup'un devam eden ilişkili olmayan taraflara yüklenici olarak yürütülen inşaat sözleşmeleri yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	32.945	88.538
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)	43.826.990	286.216.393
Diğer çeşitli alacaklar (*)	1.753.005	1.397.696
Vergi dairesinden alacaklar	642.214	254.508
	46.255.154	287.957.135

(*) Ofis bakım giderleri için verilen avanslardan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	10.540.190	8.518.360
	10.540.190	8.518.360

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer çeşitli borçlar (*)	25.614.585	6.216.836
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 5)	62.356.076	504.922
	87.970.661	6.721.758

(*) Danışmanlık hizmetleri ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

8. STOKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari mallar (*)	43.862.621	61.372.521
Diğer stoklar	1.185.865	989.957
	45.048.486	62.362.478

(*) EPC Projeleri için satın alınan güneş panelleri ve konektör vb. malzemelerden oluşmaktadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen sipariş avansları	81.111.905	51.944.188
Gelecek aylara ait giderler	100.937.106	12.619.913
İş avansları	6.892.703	10.749.537
	<u>188.941.714</u>	<u>75.313.638</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	43.259.733	22.802.594
	<u>43.259.733</u>	<u>22.802.594</u>

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.356.082.426	1.155.071.911	2.511.154.337
Satışlar	(42.500.000)	-	(42.500.000)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.313.582.426</u>	<u>1.155.071.911</u>	<u>2.468.654.337</u>
	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	41.790.510	1.103.363.138	1.145.153.648
Transferler	1.260.360.763	-	1.260.360.763
Değer artış (azalışı) (Not 22)	(2.645.568)	6.736.822	4.091.254
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.299.505.705</u>	<u>1.110.099.960</u>	<u>2.409.605.665</u>

Grup'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Özel Maliyetler	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	697.136.068	178.179	11.267.212.108	70.616.898	29.205.945	54.821.413	12.119.170.611
Alımlar	-	-	-	-	3.708.729	9.576.751	13.285.480
Çıkışlar	-	-	-	(29.317.555)	-	-	(29.317.555)
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*) (Not:3)	-	-	1.684.856.454	1.104	488.184	-	1.685.345.742
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	697.136.068	178.179	12.952.068.562	41.300.447	33.402.858	64.398.164	13.788.484.278
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	178.179	-	-	9.302.757	-	9.480.936
Dönem gideri	-	-	218.386.333	7.308.771	725.660	-	226.420.764
Çıkışlar	-	-	-	(6.774.189)	-	-	(6.774.189)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	178.179	218.386.333	534.582	10.028.417	-	229.127.511
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	697.136.068	-	12.733.682.229	40.765.865	23.374.441	64.398.164	13.559.356.767

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 14.667.503.825 TL taşınır rehni ve 11.228.623.380 TL ipotek bulunmaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman giderleri satışların maliyetinde ve genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arazi ve arsalar	Özel Maliyetler	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	2.208.030.925	18.591	13.733.055.663	110.497.852	22.349.389	10.820.984	16.084.773.404
Alımlar	-	-	1.386.249	10.745.819	2.417.217	8.640.741	23.190.026
Transferler	(1.260.360.763)	-	-	-	-	-	(1.260.360.763)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(10.234.441)	(10.234.441)
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	947.670.162	18.591	13.734.441.912	121.243.671	24.766.606	9.227.284	14.837.368.226
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	10.786	-	-	7.202.235	-	7.213.021
Dönem gideri	-	640	217.430.257	11.665.429	879.696	-	229.976.022
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	11.426	217.430.257	11.665.429	8.081.931	-	237.189.043
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	947.670.162	7.165	13.517.011.655	109.578.242	16.684.675	9.227.284	14.600.179.183

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Tesis, makina ve cihazlar	45-50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	19.763	2.585.753	2.605.516
Alımlar	-	415.719	415.719
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.763	3.001.472	3.021.235
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	5.394	1.682.697	1.688.091
Dönem gideri	2.697	604.995	607.692
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.091	2.287.692	2.295.783
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	11.672	713.780	725.452
		Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	
	Haklar		Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.206.059	1.566.362	2.772.421
Çıkışlar	-	(285.213)	(285.213)
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.206.059	1.281.149	2.487.208
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	345.053	1.321.443	1.666.496
Çıkışlar	-	(224.219)	(224.219)
Dönem gideri	10.985	116.521	127.506
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	356.038	1.213.745	1.569.783
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	850.021	67.404	917.425

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Haklar	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup'un 30 Haziran 2025 dönemi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir;

	Arsalar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*)	101.443.030	101.443.030
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	101.443.030	101.443.030
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Dönem gideri	1.767.537	1.767.537
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*)	27.810.815	27.810.815
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	29.578.352	29.578.352
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	71.864.678	71.864.678

(*) 28 Mart 2025 tarihli satın alma bedeli, iktisap edilen yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri 30 Haziran 2025 tarihli satın alma gücüne göre ifade edilmiştir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

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

30 Haziran 2025	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	162.325.077	162.325.077	-	-
-Rehin	3.782.178.000	-	95.000.000	-
-İpotek	3.637.441.500	81.415.000	60.000.000	25.000.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	7.423.848.539	80.022.736	95.000.000	76.280.759
-Rehin	11.344.038.346	7.975.000.000	-	72.155.591
-İpotek	11.992.149.710	571.415.000	150.000.000	116.700.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	38.341.981.172	8.870.177.813	400.000.000	290.136.350

Grup'un vermiş olduğu tüm TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla %275,20'dir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup şirketleri adına verilen 43.076.000.000 TL, 33.000.000 USD, 415.000.000 EUR ve kendi adına verilen 34.456.600.000 TL, 104.340.000 USD ve 120.493.835 EUR kefalet bulunmaktadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. TAAHHÜTLER (Devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2024	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	59.713.341	59.713.341	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	1.071.539.225	-	-	29.168.483
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-
-Teminat	106.603.446	106.603.446	-	-
-Rehin	9.437.227.336	2.304.310.126	110.840.234	87.718.395
-İpotek	10.771.535.072	666.692.340	175.010.896	106.989.994
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	21.446.618.420	3.137.319.253	285.851.130	223.876.872

Grup'un vermiş olduğu tüm TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %156,59'dur. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup şirketleri adına verilen nominal 34.605.000.000 TL, nominal 49.500.000 USD, nominal 1.621.000.000 EUR ve kendi adına verilen nominal 8.401.600.000 TL, nominal 102.340.000 USD ve nominal 203.274.000 EUR kefalet bulunmaktadır.

Alınan Teminatlar

	Orijinal para cinsi	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Teminat mektupları	TL	10.000.000	10.000.000	-	-
	USD	2.100.000	83.455.680	-	-
			93.455.680		-

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ileriki tarihlerde 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, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem nakit akış riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş, etkinliği matematiksel olarak TFRS 9 a uygun şekilde kanıtlanmış ve henüz realize edilmemiş döviz kuru dalgalanmalarını gelir tablosundan çekerek kapsamlı gelir tablosuna park etmekte ve daha sağlıklı gelir tablosu sunumunu amaçlamaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %94 riskten korunma etkinliği ise %92 olarak hesaplanmıştır.

USD	30 Haziran 2025
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	6.640.609
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	13.043.748
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	7.787.311
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	10.796.961
EUR	30 Haziran 2025
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	4.757.564
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	16.308.157
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	6.642.014
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	12.478.303
TRY	30 Haziran 2025
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	77.069.390
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	220.117.524
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(100.869.980)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(172.126.007)
Riskten korunma etkinliği oranı	%92
Gelir Tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım	24.190.926

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek ücretler	9.918.685	4.808.855
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	4.071.108	3.561.808
	<u>13.989.793</u>	<u>8.370.663</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan izin karşılığı	2.322.899	3.407.902
	<u>2.322.899</u>	<u>3.407.902</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	3.050.117	1.886.062
	<u>3.050.117</u>	<u>1.886.062</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %24,00 enflasyon ve %28,00 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,23 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %2,69). Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2024: 41.828,42 TL).

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.886.062	2.920.185
Hizmet maliyeti	1.668.383	886.453
Faiz maliyeti	246.436	628.789
Yıl içerisindeki ödemeler	(1.127.687)	(215.993)
Aktüeryal kayıp / kazanç	634.477	(437.816)
Enflasyon etkisi	(257.554)	(579.065)
30 Haziran itibarıyla karşılık	3.050.117	3.202.553

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	15.690.710	32.334.406
İndirilen KDV	5.173.561	3.450.099
Personel avansları	758.293	552.458
	<u>21.622.564</u>	<u>36.336.963</u>
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	14.179.189	16.551.655
Diğer yükümlülükler	119.867	81.925
	<u>14.299.056</u>	<u>16.633.580</u>

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Ortaklar	%	30 Haziran 2025	%	31 Aralık 2024
Naturel Yenilenebilir Enerji Tic. A.Ş.	%62,50	162.500.000	%62,50	162.500.000
Halka Açık Kısım	%37,50	97.500.000	%37,50	97.500.000
Nominal sermaye	%100	260.000.000	%100	260.000.000
Enflasyon düzeltmesi		1.213.867.381		1.213.867.381
Yeniden düzenlenmiş sermaye		1.473.867.381		1.473.867.381
Düzeltilmiş sermaye		<u>1.473.867.381</u>		<u>1.473.867.381</u>

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	35.006.177	32.284.762
	<u>35.006.177</u>	<u>32.284.762</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (Devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp / kazançlar fonu	(1.173.739)	(1.369.447)
	<u>(1.173.739)</u>	<u>(1.369.447)</u>
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hisse senedi ihraç primleri	3.291.719.481	3.291.719.481
	<u>3.291.719.481</u>	<u>3.291.719.481</u>
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit akış riskinden korunma	(1.939.523.591)	(1.796.949.618)
	<u>(1.939.523.591)</u>	<u>(1.796.949.618)</u>

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yurtiçi Satışlar	756.670.049	548.236.972	390.096.489	315.672.736
Hasılat	<u>756.670.049</u>	<u>548.236.972</u>	<u>390.096.489</u>	<u>315.672.736</u>
Satılan hizmet maliyeti (-)	(587.853.848)	(393.484.257)	(243.919.130)	(243.660.169)
Satışların Maliyeti	<u>(587.853.848)</u>	<u>(393.484.257)</u>	<u>(243.919.130)</u>	<u>(243.660.169)</u>
Brüt Kar	<u>168.816.201</u>	<u>154.752.715</u>	<u>146.177.359</u>	<u>72.012.567</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(176.089.872)	(109.134.386)	(83.138.776)	(48.817.837)
	<u>(176.089.872)</u>	<u>(109.134.386)</u>	<u>(83.138.776)</u>	<u>(48.817.837)</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Personel ücret giderleri	(36.955.237)	(25.745.876)	(19.684.540)	(13.671.055)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(21.353.059)	(24.979.183)	(14.503.494)	(7.629.891)
Amortisman ve itfa giderleri	(26.556.722)	(17.433.438)	(17.215.842)	(7.935.847)
Vergi, resim ve harçlar	(10.529.999)	(12.620.994)	(1.239.396)	(2.184.904)
Ofis ve bakım onarım giderleri	(51.875.942)	(5.601.513)	(19.354.458)	(2.634.181)
Bağış ve yardım gideri	(7.215.163)	(3.205.389)	(1.469.549)	(1.276.639)
Sigorta giderleri	(230.095)	(427.136)	(54.500)	(71.452)
Temsil ve ağırlama giderleri	(220.292)	(2.001.409)	(106.165)	(45.075)
Mahkeme ve noter giderleri	(744.816)	(332.691)	(222.503)	(292.626)
Haberleşme giderleri	(219.110)	(188.211)	(110.321)	(92.946)
Seyahat gideri	(9.424.520)	(11.904.052)	(4.879.289)	(11.904.052)
Diğer	(7.511.022)	(4.694.494)	(3.439.573)	(1.079.169)
	<u>(176.089.872)</u>	<u>(109.134.386)</u>	<u>(83.138.776)</u>	<u>(48.817.837)</u>

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı gelirleri	130.823.718	38.482.559	110.424.377	(4.137.355)
Kira gelirleri	1.074.289	1.124.003	271.823	915.030
Diğer gelirler	15.950.331	21.797.660	7.791.176	21.790.669
	<u>147.848.338</u>	<u>61.404.222</u>	<u>118.487.376</u>	<u>18.568.344</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı gideri	(24.599.601)	(48.404.287)	(10.584.585)	44.968.282
Kira giderleri	(1.834.107)	-	(1.217.453)	-
Komisyon giderleri	(975.250)	(332.394)	(358.596)	22.418
Diğer giderler	(3.957.667)	(18.025.175)	(790.389)	(16.448.867)
	<u>(31.366.625)</u>	<u>(66.761.856)</u>	<u>(12.951.023)</u>	<u>28.541.833</u>

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
İşletme birleşmesinden kaynaklanan kazanç (*) (Not 3)	792.885.321	-	-	-
Gerçeğe uygun değeri ile sunulan finansal yatırımlar değer artışı (Not 26)	-	1.125.134.248	96.276.514	-
Finansal varlıkların elden çıkarılmasından elde edilen gelirler (**)	130.723.920	-	1.064.792	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme artışı	-	4.091.256	-	72.960.176
Maddi duran varlık satış karları	12.885.324	-	8.985.417	-
Repo gelirleri	5.804.471	18.187.547	5.596.008	3.058.966
	<u>942.299.036</u>	<u>1.147.413.051</u>	<u>111.922.731</u>	<u>76.019.142</u>

(*)28 Mart 2025 tarihinde, Margün Enerji A.Ş. tarafından RSC Elektrik Üretim İnşaat Turizm A.Ş.'nin paylarının satın alınması sonrasında, elde edilen varlıklar için Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporu temin edilmiştir. Değerleme raporundaki varlıkların da değeri dikkate alınarak hesaplanan net tanımlanabilir varlıkların toplamı 1.228.746.268 TL olarak belirlenmiş olup, söz konusu işletme birleşmesine ilişkin transfer bedeli olan 435.860.947 TL ile bu tutar arasındaki fark olan 792.885.321 TL, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı çerçevesinde oluşan negatif şerefiye (işletme birleşmesinden kaynaklanan kazanç) olarak değerlendirilmiş ve ilgili dönemde kâr olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

(**) Yatırım fonları satışından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Gerçeğe uygun değeri ile sunulan finansal yatırımlar değer düşüklüğü (Not 26)	(35.531.755)	-	48.873.492	(299.619.568)
Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü (Not 10)	-	-	-	(95.450.203)
	<u>(35.531.755)</u>	<u>-</u>	<u>48.873.492</u>	<u>(395.069.771)</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Finansman gelirleri				
Vadeli mevduat faiz gelirleri	11.262.521	-	4.008.465	-
İlişkili taraf adat gelirleri (Not 5)	4.178.950	17.581.276	4.178.950	17.581.276
Türev araçlardan elde edilen faiz geliri	2.130.952	5.292.212	197.772	376.025
Bankalardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	2.122.168	7.074.619	228.071	5.232.980
	19.694.591	29.948.107	8.613.258	23.190.281

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden giderlerin 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				
Bankalardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(369.487.503)	(153.042.833)	(178.498.722)	36.705.996
Kredi faiz giderleri	(359.095.417)	(219.236.853)	(242.462.956)	(109.232.917)
Banka komisyonu giderleri	(31.300.910)	(18.254.699)	(19.429.291)	(6.822.152)
İlişkili taraf adat giderleri (Not 5)	(921.091)	(10.807.955)	(921.091)	(10.807.955)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.023.692)	(1.416.658)	(699.704)	(732.652)
Diğer finansman giderleri	(300.441)	(648.605)	(300.441)	62.380
	(762.129.054)	(403.407.603)	(442.312.205)	(90.827.300)

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	4.151.880
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(5.325.947)	(16.281.832)
Bilançodaki vergi karşılığı	(5.325.947)	(12.129.952)

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
<u>Vergi (gideri) / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi (gideri) / geliri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	(657.213.770)	(129.948.141)
	(657.213.770)	(129.948.141)

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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 uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’tir (2024: %25).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

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.

TMS 12 Gelir vergileri madde 48’e göre; “Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları ile borçları genellikle yürürlükteki vergi oranları (ve vergi kanunları) kullanılarak ölçülür. Ancak, bazı durumlarda, hükümetin vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) ilişkin açıklamaları yasalaşma yönünde çok önemli etkiye sahip olabilir ve açıklama yapıldıktan birkaç ay sonraki bir dönemde de yasalaşma gerçekleşebilir. Bu gibi durumlarda vergi varlığı ve borcu açıklanan vergi oranları (veya kanunları) dikkate alınarak hesaplanır.” Bu paragrafa göre 31 Aralık 2021 itibarıyla devam eden finansal tablolara ilişkin “Kur korumalı mevduat vergi istisnası” uygulanmıştır. Grup’un 28 Eylül 2021 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleşmiş olup, Söz konusu halka arz işlemiyle birlikte 25 Mayıs 2021 tarih ve 31491 sayılı resmi gazetede duyurulduğu üzere, en az %20 oranında halka arz edilen kurumlardan biri olan, Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 2021- 2025 hesap dönemlerinde elde edeceği kurum kazancına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanmış ve 22 Ocak 2022 tarih ve 31727 sayılı resmi gazetede duyurulduğu üzere, sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetlerinden dolayı 2 puan vergi oranında indirim yapılmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25’tir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi: (devamı)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Yatırım amaçlı gayrimenkul, maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(1.940.384.974)	(1.738.474.250)
Nakit akış riskinden korunma kazançları	384.256.410	384.813.773
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri ile ilgili düzeltmeler	(580.633.636)	(546.202.067)
Mali zararlar	235.215.935	274.435.676
Gelir ve gider tahakkukları	(31.174.847)	(13.697.563)
Kıdem tazminatı karşılığı	689.197	435.471
Kullanılmamış izin karşılığı	472.963	793.161
Şerefiye etkisi	(294.505.920)	-
Diğer	(3.397.962)	(4.362.531)
Kiralama işlemleri	(7.239.124)	-
	<u>(2.236.701.958)</u>	<u>(1.642.258.330)</u>

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi aktiflerinin/
(pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.642.258.330)	(2.113.468.883)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(657.213.770)	(129.948.141)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	62.770.142	61.206.157
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(2.236.701.958)</u>	<u>(2.182.210.867)</u>

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un bir hissesinin nominal değeri 1 TL 'dir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Pay başına kazanç / (kayıp)				
Dönem net karı/(zararı)	423.835.868	1.512.972.320	(32.695.936)	68.984.352
Hisse adedi	258.006.397	259.297.498	258.006.397	259.297.498
Hisse başına kazanç /(kayıp) (TL)	<u>1,64</u>	<u>5,83</u>	<u>(0,13)</u>	<u>0,27</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR

a) Türev Araçlar

30 Haziran 2025	Sözleşme Tutarı	Varlık	Yükümlülük
Türev finansal varlıklar			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
Çapraz kur swap işlemleri	1.014.713.289	70.802.077	-
	<u>1.014.713.289</u>	<u>70.802.077</u>	<u>-</u>
Kısa Vadeli	-	29.217.220	-
Uzun Vadeli	-	41.584.857	-
	<u>-</u>	<u>70.802.077</u>	<u>-</u>
31 Aralık 2024	Sözleşme Tutarı	Varlık	Yükümlülük
Türev finansal varlıklar			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
Forward ve opsiyon işlemleri	52.980.548	-	1.173.606
Çapraz kur swap işlemleri	1.049.092.142	43.097.828	-
	<u>1.102.072.690</u>	<u>43.097.828</u>	<u>1.173.606</u>
Kısa Vadeli	-	13.788.189	1.173.606
Uzun Vadeli	-	29.309.639	-
	<u>-</u>	<u>43.097.828</u>	<u>1.173.606</u>

b) Finansal Yatırımlar

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (*)	3.648.075.742	3.685.718.495
Girişim sermayesi	2.110.998	-
	<u>3.650.186.740</u>	<u>3.685.718.495</u>

(*) Grup, 20 Ocak 2023 tarihinde Enda Enerji Holding AŞ'nin %30,39' unu 1.123.581.672 TL bedelle satın almıştır. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırım olarak sınıflandırmaktadır. Gerçeğe uygun değer azalışı 35.531.755 TL olarak yatırım faaliyetlerinden giderlerde muhasebeleştirilmiştir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Borçlar

İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	870.773.988	705.824.174
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.277.817.140	1.147.455.414
	<u>2.148.591.128</u>	<u>1.853.279.588</u>
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	2.299.357.576	2.299.155.646
	<u>2.299.357.576</u>	<u>2.299.155.646</u>

Banka Kredileri:

30 Haziran 2025			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%36,20 - %87,39	301.364.146	356.368.050
USD	%7,98 - %11,53	321.393.606	1.005.788.043
EUR	%5,08 - %10,80	1.522.977.166	764.716.383
CHF	%6,41	2.856.210	172.485.100
		<u>2.148.591.128</u>	<u>2.299.357.576</u>
31 Aralık 2024			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%49,73-%87,38	276.625.549	143.834.034
USD	%5,5-%14,10	377.430.366	794.320.300
EUR	%4,68-%8,79	1.189.469.550	1.206.808.426
CHF	%5,02	9.754.123	154.192.886
		<u>1.853.279.588</u>	<u>2.299.155.646</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Borçlar (Devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	2.148.591.128	1.853.279.588
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	847.335.738	881.845.458
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	808.583.957	791.118.055
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	310.350.730	302.032.552
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	197.968.201	192.662.157
5 yıldan sonra ödenecekler	135.118.950	131.497.424
	<u>4.447.948.704</u>	<u>4.152.435.234</u>
<u>Kiralama İşleminde Kaynaklanan Yükümlülükler:</u>		
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü (*)	9.318.344	-
Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü (*)	52.574.037	-
	<u>61.892.381</u>	<u>-</u>

(*) 28 Mart 2025 tarihli satın alma bedeli, iktisap edilen yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri 30 Haziran 2025 tarihli satın alma gücüne göre ifade edilmiştir.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) 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 yönetim programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

	30 Haziran 2025				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	17.354.428	209.508	193.712	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	35.335.560	776.150	72.377	-	22.482
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	51.071.917	1.007.237	-	203.089	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	103.761.905	1.992.895	266.089	203.089	22.482
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	162.906	2.557	1.315	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	162.906	2.557	1.315	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	103.924.811	1.995.452	267.404	203.089	22.482
10. Ticari Borçlar	364.918.738	9.037.204	109.784	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.847.226.982	8.072.701	32.618.007	-	57.098
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	68.448.478	873.747	720.959	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	456.393	4.001	5.594	657	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.281.050.591	17.987.653	33.454.344	657	57.098
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.942.989.526	25.263.185	16.378.134	-	3.448.137
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.942.989.526	25.263.185	16.378.134	-	3.448.137
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.224.040.117	43.250.838	49.832.478	657	3.505.235
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	272.995.987	2.120.126	4.049.582	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	272.995.987	2.120.126	4.049.582	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.847.119.319)	(39.135.260)	(45.515.492)	202.432	(3.482.753)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(4.170.730.830)	(42.258.622)	(49.559.480)	-	(3.482.753)

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2024					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	3.276.239	12.164	52.093	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	74.323.334	339.387	1.671.134	-	24.614
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	37.246.860	1.032.395	22.420	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	114.846.433	1.383.946	1.745.646	-	24.614
5. Ticari Alacaklar	7.279.367	206.330	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	24.954.518	703.232	3.927	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	32.233.885	909.562	3.927	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	147.080.318	2.293.508	1.749.573	-	24.614
10. Ticari Borçlar	27.153.872	305.225	442.124	2.134	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.576.654.039	10.678.828	32.320.435	-	248.864
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.465.223	4.936	306.794	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.615.273.133	10.988.989	33.069.353	2.134	248.864
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.155.321.613	22.474.106	32.791.569	-	3.934.034
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.155.321.613	22.474.106	32.791.569	-	3.934.034
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.770.594.746	33.463.095	65.860.922	2.134	4.182.898
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	258.876.504	4.245.253	2.957.229	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	258.876.504	4.245.253	2.957.229	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	(3.364.637.924)	(26.924.333)	(61.154.119)	(2.134)	(4.158.285)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(3.660.761.287)	(32.201.981)	(64.133.768)	(2.134)	(4.158.285)

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

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. %10'luk 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 yıl sonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, TL'nin ilgili para birimi karşısındaki değer artışına bağlı olarak kar veya zararda artış ifade eder.

30 Haziran 2025		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(311.053.308)	311.053.308
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(311.053.308)	311.053.308
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(424.271.748)	424.271.748
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(424.271.748)	424.271.748
GBP'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7 - GBP net varlık / yükümlülük	2.201.557	(2.201.557)
8 - GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP net etki (7+8)	2.201.557	(2.201.557)
CHF döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
10- CHF net varlık / yükümlülüğü	(34.621.003)	34.621.003
11- CHF kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- CHF Varlıkları net etki (10+11)	(34.621.003)	34.621.003
TOPLAM (3 + 6 +9+12)	(767.744.502)	767.744.502

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2024		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(189.979.710)	189.979.710
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(189.979.710)	189.979.710
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(449.313.990)	449.313.990
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(449.313.990)	449.313.990
GBP'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7 - GBP net varlık / yükümlülük	(18.867)	18.867
8 - GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(18.867)	18.867
CHF döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
10- CHF net varlık / yükümlülüğü	(32.388.546)	32.388.546
11- CHF kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- CHF Varlıkları net etki (10+11)	(32.388.546)	32.388.546
TOPLAM (3 + 6 +9+12)	(671.701.113)	671.701.113

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI VE KAYIPLARI

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla parasal kayıp kazanç bilgileri aşağıdaki şekildedir;

<u>Parasal olmayan kalemler</u>	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>30 Haziran 2024</u>
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	863.784.770	837.137.082
Stoklar	(6.400.587)	(1.812.278)
Peşin Ödenmiş Giderler	953.256	5.660.909
Finansal Yatırımlar	491.196.141	499.465.230
Maddi Duran Varlıklar	1.765.164.970	1.695.797.259
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	358.870.337	168.147.838
Ertelenmiş Gelirler	(3.258.730)	58.999.030
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	234.695.969	397.649.106
Geri alınan paylar	(9.748.785)	65.048.271
Sermaye Düzeltme Farkları	(210.631.133)	(570.387.129)
Paylara ilişkin primler ve iskontolar	(470.421.297)	712.860.042
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	263.401.675	262.303.214
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	34.395.553	11.557.609
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(1.100.068.028)	(1.733.885.507)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(484.364.571)	(734.266.512)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(56.275.992)	(8.430.871)
Hasılat	(37.329.397)	(10.591.720)
Satışların Maliyeti	22.247.418	3.583.507
Genel Yönetim Giderleri	7.371.856	1.989.186
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(4.796.296)	(1.036.099)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.837.779	1.905.190
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(56.825.405)	(12.925.728)
Finansman Gelirleri	(11.113.023)	(1.035.934)
Finansman Giderleri	22.331.076	9.680.727
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	807.508.778	828.706.211

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

21.05.2025 tarihli Esenboğa Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, 3.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermaye 260.000.000 TL'den 1.820.000.000 TL'ye (%600 oranında) artırılmıştır. Artışın; 991.840.910,38 TL'si Geçmiş Yıllar Kârlarından, 73.047.193,13 TL'si Hisse Senedi İhraç Primlerinden ve 495.111.896,49 TL'si Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından karşılanmıştır. Artırım kapsamında ihraç edilen 97.500.000 TL A Grubu nama yazılı ve 1.462.500.000 TL B Grubu hamiline yazılı paylara ilişkin ihraç belgesinin onaylanması ve Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadiline uygun görüş verilmesi amacıyla 22.05.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş; söz konusu başvuru 07.08.2025 tarih ve 2025/43 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanarak onaylanmıştır. Bedelsiz sermaye artırımı işlemleri 18.08.2025 tarihinde tescil edilmiş ve 18.08.2025 tarihli, 11395 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Böylece Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi yeni haliyle yürürlüğe girmiştir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	243.009	166.915
Bankadaki nakit	164.461.252	134.878.065
Vadesiz mevduatlar	104.450.962	81.976.432
Vadeli mevduatlar	60.010.290	52.901.633
Diğer	2.199.056	1.326.438
	<u>166.903.317</u>	<u>136.371.418</u>

Bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)