

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

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal konsolide durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, ara dönem özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların 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 tablolara 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 Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

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

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu bağımsız denetim şirketi tarafından hazırlanan, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolar için 11 Mart 2026 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş, 30 Haziran 2025 tarihli ara dönem özet konsolide finansal bilgiler için ise 19 Ağustos 2025 tarihli sınırlı denetim raporunda, TMS 34'e uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
A member firm of GRANT THORNTON International

Ömer Cihan Caymaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, Türkiye
19 Ağustos 2026

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
	Dipnot	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
	Referansları	30 Haziran	31 Aralık
		2026	2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.843.388.043	1.559.741.885
Nakit ve Nakit Benzerleri	29	3.386.938.335	493.588.916
Ticari Alacaklar		830.066.937	804.265.167
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	830.066.937	804.265.167
Diğer Alacaklar		260.373.607	10.394.952
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4, 6	239.283.697	228.902
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	21.089.910	10.166.050
Türev Araçlar	25-a	39.552.111	50.255.751
Stoklar	7	47.976.000	57.398.521
Peşin Ödenmiş Giderler	8	111.139.513	103.808.250
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	1.256.788	7.909.631
Diğer Dönen Varlıklar	16	166.084.752	32.120.697
Duran Varlıklar		29.036.500.727	23.273.349.482
Finansal Yatırımlar	25-b	3.542.452.710	3.834.644.965
Diğer Alacaklar		10.267.094	14.113.920
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	10.267.094	14.113.920
Türev Araçlar	25-a	24.740.921	56.564.529
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		17.804.566	30.583.510
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	2.444.348.253	2.444.348.253
Maddi Duran Varlıklar	10	22.834.178.465	16.727.365.855
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	80.050.506	77.605.949
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	82.658.212	88.122.501
TOPLAM VARLIKLAR		33.879.888.770	24.833.091.367

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
	Dipnot	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
	Referansları	30 Haziran	31 Aralık
		2026	2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.254.270.807	4.010.926.894
Kısa Vadeli Borçlanmalar	25-c	1.141.377.836	1.202.939.650
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	25-c	2.479.683.140	1.608.416.513
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları		10.920.744	10.840.398
Ticari Borçlar		487.907.942	590.740.049
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	487.907.942	590.740.049
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	14.710.236	13.735.223
Diğer Borçlar		1.039.107.186	496.637.460
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	101.849.225	455.787.076
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	937.257.961	40.850.384
Türev Araçlar	25-a	1.439.022	879.955
Ertelenmiş Gelirler	8	47.877.817	46.912.448
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.424.609	5.191.923
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	6.962.958	4.648.283
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		461.651	543.640
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	23.822.275	34.633.275
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.098.975.966	5.324.104.422
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25-c	4.463.687.371	2.356.942.965
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları		68.198.371	72.719.464
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.131.053	4.132.506
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	6.131.053	4.132.506
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	3.560.959.171	2.890.309.487
ÖZKAYNAKLAR		20.526.641.997	15.498.060.051
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		15.926.793.430	11.785.954.175
Ödenmiş Sermaye	17	1.820.000.000	1.820.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	1.478.089.326	1.478.089.326
Geri Alınmış Paylar (-)		(244.740.563)	(6.467.190)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	17	3.823.356.137	4.256.041.671
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.935.816.503)	(2.946.420.336)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	17	(2.947.578.027)	(2.957.868.084)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		11.761.524	11.447.748
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(5.276.675)	(4.912.422)
- Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden			
Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(5.276.675)	(4.912.422)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	45.863.844	46.246.886
Geçmiş Yıllar Karları		11.138.201.116	8.507.030.753
Net Dönem Karı/Zararı		807.116.748	(1.363.654.513)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.599.848.567	3.712.105.876
TOPLAM KAYNAKLAR		33.879.888.770	24.833.091.367

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2026	Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2025
	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	859.855.349	999.641.685	448.280.662	515.358.989
Satışların Maliyeti (-)	18	(705.237.988)	(776.617.512)	(364.133.399)	(322.243.137)
BRÜT KAR		154.617.361	223.024.173	84.147.263	193.115.852
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(175.220.156)	(232.633.466)	(95.309.319)	(109.835.173)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	126.289.311	195.323.393	102.256.235	156.534.437
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(32.832.777)	(41.438.651)	(18.403.795)	(17.109.680)
ESAS FAALİYET KARI		72.853.739	144.275.449	72.690.384	222.705.436
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	2.102.214.480	1.244.877.337	182.128.021	147.861.842
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(316.004.501)	(46.941.231)	(91.621.866)	64.567.086
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar		11.833.493	-	12.238.668	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.870.897.211	1.342.211.555	175.435.207	435.134.364
Parasal Kazanç	27	1.282.648.486	1.066.805.058	595.202.420	337.314.931
Finansman Gelirleri	22	51.547.732	26.018.651	31.340.219	11.379.031
Finansman Giderleri (-)	22	(1.226.002.494)	(1.006.853.612)	(697.488.794)	(584.341.508)
VERGİ ÖNCESİ KAR		1.979.090.935	1.428.181.652	104.489.052	199.486.818
Vergi Gideri					
Ertelenmiş Vergi Gideri	23	(572.396.241)	(868.249.353)	(505.634.645)	(242.681.629)
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		1.406.694.694	559.932.299	(401.145.593)	(43.194.811)
Dönem Karı/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		599.577.946	139.348.385	261.655.101	20.983.531
Ana Ortaklık Payları		807.116.748	420.583.914	(662.800.694)	(64.178.342)
		1.406.694.694	559.932.299	(401.145.593)	(43.194.811)
Pay başına kazanç / (kayıp)	24	0,447	1,630	(0,367)	(0,249)
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		1.406.694.694	559.932.299	(401.145.593)	(43.194.811)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER):					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(696.238)	337.085	(2.060.710)	121.433
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(870.298)	449.446	(2.689.594)	161.910
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		174.060	(112.361)	628.884	(40.477)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	174.060	(112.361)	628.884	(40.477)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(119.129.696)	(240.373.616)	363.080.092	(123.411.185)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(120.078.134)	(332.153.603)	(66.194.891)	(176.203.696)
Yabancı Para Çevrim Farkları		948.438	8.741.586	605.948	8.741.586
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	83.038.401	428.669.035	44.050.925
Ertelenmiş Vergi Geliri	23	-	83.038.401	428.669.035	44.050.925
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(119.825.934)	(240.036.531)	361.019.382	(123.289.752)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		1.286.868.760	319.895.768	(40.126.211)	(166.484.563)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Giderin) Dağılımı:		1.286.868.760	319.895.768	(40.126.211)	(166.484.563)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		567.299.519	80.799.207	346.995.016	(9.088.466)
Ana Ortaklık Payları		719.569.241	239.096.561	(387.121.227)	(157.396.097)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış	Birikmiş Karlar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma							
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	260.000.000	1.687.135.709	(112.455)	4.348.711.849	(1.809.185)	-	(2.373.961.735)	42.651.608		10.169.350.105	(400.440.637)	13.731.525.259	4.362.249.910	18.093.775.169
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	3.595.278		(404.035.915)	400.440.637	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	258.551	6.609.493	(188.355.397)	-		-	420.583.914	239.096.561	80.799.207	319.895.768
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	(6.354.736)	-	-	-	-	-		-	-	(6.354.736)	(850.190)	(7.204.926)
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler	260.000.000	1.687.135.709	(6.467.191)	4.348.711.849	(1.550.634)	6.609.493	(2.562.317.132)	46.246.886		9.765.314.190	420.583.914	13.964.267.084	4.442.198.927	18.406.466.011
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	1.820.000.000	1.478.089.326	(6.467.190)	4.256.041.671	(4.912.422)	11.447.748	(2.957.868.084)	46.246.886		8.507.030.753	(1.363.654.513)	11.785.954.175	3.712.105.876	15.498.060.051
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.431.424		(1.365.085.937)	1.363.654.513	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	(460.303)	693.335	(87.780.539)	-		-	807.116.748	719.569.241	567.299.519	1.286.868.760
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	(238.337.967)	-	-	-	-	-		-	-	(238.337.967)	(87.693.047)	(326.031.014)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	64.594	(432.685.534)	96.050	(379.559)	98.070.596	(1.814.466)		3.996.256.300	-	3.659.607.981	408.136.219	4.067.744.200
30 Haziran 2026 itibarıyla bakiyeler	1.820.000.000	1.478.089.326	(244.740.563)	3.823.356.137	(5.276.675)	11.761.524	(2.947.578.027)	45.863.844		11.138.201.116	807.116.748	15.926.793.430	4.599.848.567	20.526.641.997

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		1.406.694.694	559.932.299
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10, 11, 12	224.621.093	302.263.864
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.232.686	(1.433.404)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		573.953.228	455.220.305
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		43.086.315	(38.150.721)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		97.713.483	344.995.348
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıp (Kazançları)	21	293.391.813	46.941.231
Kıdem Tazminatı ile İlgili Düzeltmeler		2.408.615	2.529.680
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(11.833.493)	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	572.396.241	868.249.353
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		2.182.157	(17.022.885)
Parasal Kayıp/Kazanç		(2.938.019.574)	(1.356.106.664)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		268.827.258	1.167.418.406
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		9.422.521	22.873.627
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		32.997.457	88.016.441
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		864.373.568	25.626.491
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.077.034)	(3.579.210)
Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		112.048.529	19.439.287
Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(393.151.560)	(29.589.792)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(7.331.263)	(150.114.784)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Artış / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		975.013	7.423.469
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.811.000)	(3.084.155)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		965.369	27.026.058
Odenen Kıdem Tazminatları		-	(1.489.795)
Vergi Ödemeleri/ İadeleri		6.652.843	-
Diğer Nakit Girişleri/(Çıkışları)		-	14.473.890
		877.891.701	1.184.439.933
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı Ortaklık Alımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(393.758.698)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		4.067.744.200	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10, 11	3.231.980	46.805.071
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10, 11	(21.226.185)	(18.100.742)
Alınan Faizler		13.467.205	20.399.827
		4.063.217.200	(344.654.542)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacak / Diğer Borçlardan Kaynaklanan Nakit Giriş/ (Çıkışları)		(592.992.647)	401.934.163
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		174.339.321	639.384.756
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(677.498.626)	(1.334.263.490)
Ödenen Faiz		(571.982.784)	(474.403.273)
Geri Alınan Paylar		(326.031.014)	(6.354.736)
		(1.994.165.750)	(773.702.580)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		2.946.943.151	66.082.811
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		2.946.943.151	66.082.811
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(53.593.732)	(25.746.922)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		493.588.916	180.161.160
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		3.386.938.335	220.497.049

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 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 olunduğu üzere Kahramanmaraş'ta Naturel 1 Enerji Ticaret Limited Şirketi, yeni ticaret ünvanı 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 olunduğu üzere Şirket nevi değişikliği yolu ile Anonim Şirket olmuş ve yeni ünvanı Margün 8 Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket 8 Ocak 2019 tarihli genel kurul kararı ile ünvan değişikliği yapmış ve yeni ünvanı Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi olmuştur. 16 Ocak 2019 tarihli 1454 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, başta jeotermal enerjisi ve 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.

Şirket'in ticaret sicile kayıtlı adresi ve ana merkezi Kızılırmak Mahallesi Ufuk Üniversitesi Caddesi No:4/68, Çankaya/Ankara'dır.

Grup'un, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla personel sayısı 193'dür (31 Aralık 2025: 158 kişi).

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

Bağlı Ortaklıkları	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	Ana Faaliyeti	Bulunduğu Ülke
	Ortaklık payı Kontrol gücü oranı	Ortaklık payı Kontrol gücü oranı		
Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Enerji üretimi	Türkiye
Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Enerji üretimi	Türkiye
Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Enerji üretimi	Türkiye
Angora Elektrik Üretim A.Ş.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Enerji üretimi/Tamir bakım hizmetleri	Türkiye
Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Enerji üretimi	Türkiye
Troya Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Enerji üretimi	Türkiye
Soleil Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Enerji üretimi	Türkiye
Ensoft Teknoloji Geliştirme ve Arge A.Ş.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Yazılım	sTürkiye
Margun Climatech B.V.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Holding	Hollanda
Margun Italy Climatech S.R.L	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri	İtalya
Margun Romania Climatech S.R.L	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri	Romanya
Margun UK Climatech LTD	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri	İngiltere
Margun Spain Climatech S.L	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri	İspanya
Margun Greece Climatech A.E	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	İklim teknolojileri	Yunanistan
RSC Elektrik Üretim İnşaat Turizm A.Ş.	%72,70/%72,70	%75,61/%75,61	Enerji üretimi	Türkiye
Margün Jeotermal Enerji Üretim A.Ş.	%56,34/%56,34	%58,59/%58,59-	Enerji üretimi	Türkiye
Hez Enerji İnşaat San.A.Ş.	%56,34/%56,34	-	Enerji üretimi	Türkiye

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un iş ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları	Ana faaliyeti	Sermayedeki pay oranı	
		30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Naturel Chargen Elektrik A.Ş.	Enerji	%11,67	%25,00

Finansal tablolarda iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İş ortaklığının Grup'un iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımına da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması yada iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

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

İl	İlçe	Faaliyet Konusu	Kurulu Güç		Üretim Gücü (MWe)
Ankara	Akyurt/ Kahramankazan/ Kızılcahamam/ 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
Aydın (*)	Germencik	JES	24,00	(MWp)	24,00
İzmir	Seferihisar	JES	12,00	(MWp)	12,00

154,03

136,48

(*) Grup'un 1 Ocak 2026 tarihinde kontrol gücünü almış olduğu Aydın Germencik'teki Morali JES-1 Jeotermal Santralinin kurulu gücü 24 MWp'dir. Grup'un toplam kurulu gücü 154,03 MWp'ye çıkmıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak-30 Haziran 2026 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 19 Ağustos 2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

Grup, 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

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.

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

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

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Haziran 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 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)

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 30 Haziran 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulaması devam etmektedir.

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 Birleşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2026	4.137,93	1,00000	%206
31 Aralık 2025	3.513,87	1,17760	%211
30 Haziran 2025	3.132,17	1,32109	%220

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, konsolide finansal durum tablosu tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para 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.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- 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 (Not:27).

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 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)

Karşılaştırmalı rakamlar

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

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

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup 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.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 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)

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 veya kontrol gücüne sahip olunan tarihten elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

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

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış 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.

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 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.

30 Haziran 2026 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
- TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Söz konusu standart ve değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 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 2026 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 2025 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, TFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardını 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 2026		30 Haziran 2025	
	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL
Aydın (JES)	54.100.000	299.517.121	-	-
İzmir (JES)	16.818.568	81.292.182	11.388.165	81.856.276
Muğla	15.468.324	95.667.430	15.472.655	116.725.497
Konya	14.613.944	88.394.737	16.134.507	120.044.407
Ankara	14.583.228	86.156.508	19.307.659	143.896.474
Afyon	11.196.752	67.739.211	12.158.242	90.561.472
Adana	7.865.993	47.481.303	8.985.610	66.666.386
Nevşehir	6.912.852	41.861.682	7.813.454	58.211.705
Yozgat	4.296.834	26.048.016	4.714.814	35.114.562
Antalya	2.576.998	15.575.974	3.079.478	22.811.343
Bilecik	1.422.033	8.628.550	1.557.307	11.638.360
Eskişehir	568.975	1.218.231	2.611.066	19.412.561
Toplam	150.424.501	859.580.945	103.222.957	766.939.043

	Elektrik Üretim	İnşaat Taahhüt	30 Haziran 2026
Yurt içi satışlar	859.580.945	274.404	859.855.349
Satışların maliyeti (-)	(662.833.162)	(42.404.826)	(705.237.988)
Brüt Kar (Zarar)	196.747.783	(42.130.422)	154.617.361

	Elektrik Üretim	İnşaat Taahhüt	30 Haziran 2025
Yurt içi satışlar	766.939.043	232.702.642	999.641.685
Satışların maliyeti (-)	(577.257.707)	(199.359.805)	(776.617.512)
Brüt Kar (Zarar)	189.681.336	33.342.837	223.024.173

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. (*) (2)	239.077.132	-
Naturel Holding A.Ş. (*) (1)	206.565	228.902
	<u>239.283.697</u>	<u>228.902</u>

(1) Naturel Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarından oluşan Naturel Holding Grubu bünyesinde yer alan şirketlerdir.

(2) Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş., Şirket'in ana ortağıdır.

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Naturel Chargen Elektrik A.Ş. (1)	101.849.225	120.967.250
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. (2)	-	334.819.826
	<u>101.849.225</u>	<u>455.787.076</u>

(1) Naturel Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarından oluşan Naturel Holding Grubu bünyesinde yer alan şirketlerdir.

(2) Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş., Şirket'in ana ortağıdır.

Faiz gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. (2)	6.016.219	5.503.167
Sustain Tech Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (1)	2.626	-
Hera Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (1)	2.618	-
Naturel Healthcare Medikal Anonim Şirketi (1)	1.416	-
Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş. (1)	155	17.671
Naturel Chargen Elektrik Anonim Şirketi (1)	54	-
	<u>6.023.088</u>	<u>5.520.838</u>
Faiz giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. (2)	5.000.256	740.110
Naturel Chargen Elektrik Anonim Şirketi (1)	1.735.143	-
Naturel Holding A.Ş. (1)	403.110	476.749
	<u>7.138.509</u>	<u>1.216.859</u>

(1) Naturel Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarından oluşan Naturel Holding Grubu bünyesinde yer alan şirketlerdir.

(2) Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş., Şirket'in ana ortağıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

Grup'un üst yönetime sağlanan faydaları, 30 Haziran 2026 itibarıyla 5.187.774 TL'dir (30 Haziran 2025: 3.445.446 TL).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelir tahakkukları	721.316.988	728.485.754
Ticari alacaklar	108.749.949	75.779.413
	<u>830.066.937</u>	<u>804.265.167</u>

30 Haziran 2026 itibarıyla Grup'un tahsili mümkün olmayan alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar:

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gider tahakkukları	404.961.167	461.376.108
Ticari borçlar	69.244.425	129.363.941
Borç senetleri	13.702.350	-
	<u>487.907.942</u>	<u>590.740.049</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 4)	239.283.697	228.902
Verilen depozito ve teminatlar	3.112.769	291.827
Vergi dairesinden alacaklar	7.072.954	472.529
Diğer çeşitli alacaklar	10.904.187	9.401.694
	260.373.607	10.394.952

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	10.267.094	14.113.920
	10.267.094	14.113.920

b) Diğer Borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 4)	101.849.225	455.787.076
Diğer çeşitli borçlar (*)	937.257.961	40.850.384
	1.039.107.186	496.637.460

(*) Danışmanlık hizmetleri, sigorta giderleri ve itfa edilmiş Hez Enerji İnşaat San. A.Ş. hisse alım bedelinden oluşmaktadır.

7. STOKLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ticari mallar (*)	44.363.351	51.306.144
İlk madde ve malzeme	2.300.100	4.559.893
Diğer stoklar	1.312.549	1.532.484
	47.976.000	57.398.521

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
İş avansları	73.959.101	77.562.774
Gelecek aylara ait giderler	37.180.412	26.245.476
	<u>111.139.513</u>	<u>103.808.250</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	47.877.817	46.912.448
	<u>47.877.817</u>	<u>46.912.448</u>

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	964.753.916	1.479.594.337	2.444.348.253
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>964.753.916</u>	<u>1.479.594.337</u>	<u>2.444.348.253</u>
Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.791.529.244	1.525.972.956	3.317.502.200
Satışlar	(56.147.024)	-	(56.147.024)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.735.382.220</u>	<u>1.525.972.956</u>	<u>3.261.355.176</u>

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin en son değerleme raporunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlatmıştır. Bu nedenle, 2026 yılı içerisinde henüz yeni bir değerleme raporu düzenlenmemiş olup, yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda söz konusu en son değerleme raporunda belirlenen gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca, yatırım amaçlı gayrimenkuller enflasyon muhasebesi uygulamasına tabi olduğundan, ilgili değerler enflasyonun etkisi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Özel Maliyetler	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	993.961.510	1.295.768	15.562.573.704	53.580.378	49.156.951	-	-	85.146.179	16.745.714.490
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*)	1.999.193		4.322.408.396	-	3.903.935	1.963.004.103	39.478.917	-	6.330.794.544
İlaveler	-	106.637	2.430.170	4.274.688	5.998.571	-	-	3.806.978	16.617.044
Çıkışlar	-	-	-	(6.807.039)	-	-	-	-	(6.807.039)
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	995.960.703	1.402.405	19.887.412.270	51.048.027	59.059.457	1.963.004.103	39.478.917	88.953.157	23.086.319.039
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	-	15.681	-	-	18.332.954	-	-	-	18.348.635
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*)	-	-	9.347.757	-	606.799	8.187.544	50.521	-	18.192.621
Dönem gideri	-	17.859	203.397.758	10.873.100	2.703.503	-	-	-	216.992.220
Çıkışlar	-	-	-	(1.392.902)	-	-	-	-	(1.392.902)
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	33.540	212.745.515	9.480.198	21.643.256	8.187.544	50.521	-	252.140.574
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	995.960.703	1.368.865	19.674.666.755	41.567.829	37.416.201	1.954.816.559	39.428.396	88.953.157	22.834.178.465

30 Haziran 2026 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 16.449.082.641 TL taşınır rehni ve 17.524.160.460 TL ipotek bulunmaktadır.

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

(*) 1 Ocak 2026 tarihinde kontrol gücü elde edilen jeotermal enerji santralleri, Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporları esas alınarak, ilgili varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolara provizyonel olarak yansıtılmıştır (Not: 30).

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arazi ve arsalar	Özel Maliyetler	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	920.990.958	235.393	14.885.186.627	93.292.440	38.584.162	72.424.922	16.010.714.502
Bağlı ortaklık satın alım etkisi	-	-	2.225.874.734	1.459	644.943	-	2.226.521.136
Alımlar	-	-	-	-	4.899.624	12.651.908	17.551.532
Çıkışlar	-	-	-	(38.731.611)	-	-	(38.731.611)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	920.990.958	235.393	17.111.061.361	54.562.288	44.128.729	85.076.830	85.076.830
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	235.393	-	-	12.289.932	-	12.525.325
Dönem gideri	-	-	288.511.594	9.655.665	958.674	-	299.125.933
Çıkışlar	-	-	-	(8.949.425)	-	-	(8.949.425)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	235.393	288.511.594	706.240	13.248.606	-	302.701.833
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	920.990.958	-	16.822.549.767	53.856.048	30.880.123	85.076.830	17.913.353.726

(*) 30 Haziran 2025 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 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	77.879.572	4.060.452	81.940.024
Alımlar	4.551.235	57.906	4.609.141
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	82.430.807	4.118.358	86.549.165
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	573.945	3.760.130	4.334.075
Dönem gideri	2.022.420	142.164	2.164.584
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.596.365	3.902.294	6.498.659
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	79.834.442	216.064	80.050.506
		<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	26.109	3.416.055	3.442.164
Alımlar	-	549.209	549.209
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.109	3.965.264	3.991.373
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	7.126	2.223.022	2.230.148
Dönem gideri	3.563	799.263	802.826
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.689	3.022.285	3.032.974
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	15.420	942.979	958.399

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-30 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup'un 30 Haziran 2026 ve 2025 dönemi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir;

	Arsalar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	127.501.870	127.501.870
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	127.501.870	127.501.870
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	39.379.369	39.379.369
Dönem gideri	5.464.289	5.464.289
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	44.843.658	44.843.658
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	82.658.212	82.658.212
	Arsalar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*)	134.017.042	134.017.042
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	134.017.042	134.017.042
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Dönem gideri	2.335.105	2.335.105
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*)	36.741.047	36.741.047
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	39.076.152	39.076.152
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	94.940.890	94.940.890

(*) RSC Elektrik Üretim İnşaat Turizm A.Ş.'nin %100 oranındaki payının tamamının satın alımından kaynaklanmaktadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler-Kefaletler ("TRİK")

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026		TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	60.928.419	5.000.000	595.590	531.000
	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	2.527.165.000	1.200.000.000	-	25.000.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	199.405.190	88.790.277	2.375.000	-
	-Rehin	16.449.082.641	7.975.000.000	95.000.000	76.280.759
	-İpotek	14.996.995.460	1.881.415.000	90.000.000	168.100.000
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		34.233.576.710	11.150.205.277	187.970.590	269.911.759

Grup'un vermiş olduğu tüm TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla %166,78'dir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Grup şirketleri adına verilen 80.105.000.000 TL, 49.500.000 USD, 421.000.000 EUR ve kendi adına verilen 15.401.600.000 TL, 102.340.000 USD ve 3.274.000 EUR kefalet bulunmaktadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER (Devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler-Kefaletler ("TRİK")

31 Aralık 2025		TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	67.382.562	5.887.995	595.590	531.000
	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	2.893.534.580	1.413.118.869	-	25.000.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	209.003.182	89.172.425	2.375.000	-
	-Rehin	18.701.672.160	9.391.352.483	95.000.000	76.280.759
	-İpotek	16.710.822.806	2.215.552.531	90.000.000	168.100.000
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		38.582.415.291	13.115.084.303	187.970.590	269.911.759

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla %248,95'dir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup şirketleri adına verilen 56.059.603.130 TL, 49.500.000 USD, 421.000.000 EUR ve kendi adına verilen 13.741.620.885 TL, 102.340.000 USD ve 3.274.000 EUR kefalet bulunmaktadır.

Alınan Teminatlar

		30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Teminat Mektupları	TL	80.000.000	80.000.000	23.551.981	23.551.981
	USD	1.700.000	79.176.990	2.100.000	105.955.617
Toplam			159.176.990		129.507.598

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. 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 2026 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %86 ve riskten korunma etkinliği %86, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ise riskten korunma rasyosu %94 ve riskten korunma etkinliği %92 olarak hesaplanmıştır.

USD	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	7.362.443	8.772.951
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	6.856.250	17.232.180
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)	7.185.407	10.287.867
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)	4.584.115	14.263.935
EUR	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	5.270.013	6.285.249
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	11.857.710	21.544.811
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)	6.371.321	8.781.413
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)	8.968.995	16.485.167
TL	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	42.214.275	101.816.868
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	58.776.847	290.798.681
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(44.638.543)	(133.259.982)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(42.213.630)	(227.396.779)
Riskten korunma etkinliği oranı	%86	%92
Gelir tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım	14.138.949	31.958.788

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personele ödenecek ücretler	9.367.275	9.297.254
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	5.342.961	4.437.969
	<u>14.710.236</u>	<u>13.735.223</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmayan izin karşılığı	6.962.958	4.648.283
	<u>6.962.958</u>	<u>4.648.283</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	6.131.053	4.132.506
	<u>6.131.053</u>	<u>4.132.506</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

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 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık nominal 64.948,77 TL (31 Aralık 2025: nominal 53.919,68 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 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır, İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %24,02 enflasyon ve %30,04 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,85 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2025: %4,85). Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan nominal 73.729,87 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2026: nominal 64.948,77 TL).

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	161.264.858	9.775.284
İndirilen KDV	4.667.920	22.254.157
Personel avansları	151.974	91.256
	<u>166.084.752</u>	<u>32.120.697</u>
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	23.681.581	34.532.359
Diğer yükümlülükler	140.694	100.916
	<u>23.822.275</u>	<u>34.633.275</u>

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2026	%	31 Aralık 2025
Naturel Yenilenebilir Enerji Tic. A.Ş.	55	1.001.000.000	62,5	1.137.500.000
Halka Açık Kısım	45	819.000.000	37,5	682.500.000
<u>Nominal sermaye</u>	<u>100</u>	<u>1.820.000.000</u>	<u>100</u>	<u>1.820.000.000</u>
Enflasyon düzeltmesi		1.478.089.326		1.478.089.326
Yeniden düzenlenmiş sermaye		3.298.089.326		3.298.089.326
<u>Düzeltilmiş sermaye</u>		<u>3.298.089.326</u>		<u>3.298.089.326</u>

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1.820.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye her biri 1,00 (Bir) TL değerinde 1.820.000.000 adet paya ayrılmıştır. Sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	45.863.844	46.246.886
	<u>45.863.844</u>	<u>46.246.886</u>

c) Hisse senedi ihraç primleri:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi ihraç primleri	3.823.356.137	4.256.041.671
	<u>3.823.356.137</u>	<u>4.256.041.671</u>

d) Nakit akış riskinden korunma kazanç/kayıpları:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Nakit akış riskinden korunma	(2.947.578.027)	(2.957.868.084)
	<u>(2.947.578.027)</u>	<u>(2.957.868.084)</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Yurt içi Satışlar	859.855.349	999.641.685	448.280.662	515.358.989
Hasılat	859.855.349	999.641.685	448.280.662	515.358.989
Satılan hizmet maliyeti (-)	(705.237.988)	(776.617.512)	(364.133.399)	(322.243.137)
Satışların Maliyeti	(705.237.988)	(776.617.512)	(364.133.399)	(322.243.137)
Brüt Kar/ (Zarar)	154.617.361	223.024.173	84.147.263	193.115.852

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri (-)	(175.220.156)	(232.633.466)	(95.309.319)	(109.835.173)
	<u>(175.220.156)</u>	<u>(232.633.466)</u>	<u>(95.309.319)</u>	<u>(109.835.173)</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Personel ücret giderleri	(64.054.906)	(48.821.802)	(31.510.216)	(26.005.373)
Kiralama ve ofis giderleri	(30.098.782)	(68.533.642)	(15.642.738)	(25.569.299)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(27.483.159)	(28.209.664)	(17.440.378)	(19.160.660)
Vergi, resim ve harçlar	(18.223.991)	(13.911.250)	(12.156.085)	(1.637.374)
Amortisman ve itfa giderleri	(14.698.359)	(35.084.257)	(5.184.350)	(22.743.960)
Seyahat gideri	(5.588.231)	(12.450.794)	(4.442.478)	(6.446.060)
Diğer	(15.072.728)	(25.622.057)	(8.933.074)	(8.272.447)
	<u>(175.220.156)</u>	<u>(232.633.466)</u>	<u>(95.309.319)</u>	<u>(109.835.173)</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	123.656.694	172.832.058	101.122.155	145.882.357
Diğer gelirler	2.632.617	22.491.335	1.134.080	10.652.080
	<u>126.289.311</u>	<u>195.323.393</u>	<u>102.256.235</u>	<u>156.534.437</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(29.712.187)	(32.498.692)	(15.315.219)	(13.983.364)
Diğer giderler	(3.120.590)	(8.939.959)	(3.088.576)	(3.126.316)
	<u>(32.832.777)</u>	<u>(41.438.651)</u>	<u>(18.403.795)</u>	<u>(17.109.680)</u>

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Negatif şerefiye (*)	2.063.595.114	1.047.485.914	144.678.982	-
Menkul kıymet satış gelirleri	38.619.366	180.368.538	37.449.039	8.799.626
Maddi duran varlık satış karları	-	17.022.885	-	11.870.692
Gerçeğe uygun değeri ile sunulan finansal yatırımlar değer artışı	-	-	-	127.191.524
	<u>2.102.214.480</u>	<u>1.244.877.337</u>	<u>182.128.021</u>	<u>147.861.842</u>

(*) 1 Ocak 2026 tarihinde, Margün Jeotermal Enerji Üretim A.Ş tarafından Hez Enerji İnşaat San.A.Ş.'nin kontrol gücünün alınması sonrasında, elde edilen varlıklar için Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporu temin edilmiştir. Değerleme raporundaki varlıkların da değeri dikkate alınarak hesaplanan net tanımlanabilir varlıkların toplamı 2.237.324.302 TL olarak belirlenmiş olup söz konusu işletme birleşmesine ilişkin provizyonel transfer bedeli olan 173.729.188 TL ile bu tutar arasındaki fark olan 2.063.595.114 TL, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı çerçevesinde oluşan negatif şerefiye (işletme birleşmesinden kaynaklanan kazanç) olarak değerlendirilmiş ve ilgili dönemde kâr olarak finansal tablolara provizyonel olarak yansıtılmıştır (Not 30).

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Gerçeğe uygun değeri ile sunulan finansal yatırımlar değer düşüklüğü (Not 25)	(293.391.813)	(46.941.231)	(70.700.695)	64.567.086
Hisse senedi satışı komisyon giderleri	(20.430.531)	-	(20.430.531)	-
Maddi duran varlık satış zararları	(2.182.157)	-	(490.640)	-
	<u>(316.004.501)</u>	<u>(46.941.231)</u>	<u>(91.621.866)</u>	<u>64.567.086</u>

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Finansman gelirleri				
Bankalardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	38.080.527	2.803.610	22.844.506	301.306
Vadeli mevduat faiz gelirleri	7.444.117	14.878.989	2.472.625	5.295.609
İlişkili taraf adat gelirleri (Not 4)	6.023.088	5.520.838	6.023.088	5.520.838
Türev araçlardan elde edilen faiz geliri	-	2.815.214	-	261.278
	<u>51.547.732</u>	<u>26.018.651</u>	<u>31.340.219</u>	<u>11.379.031</u>

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Finansman giderleri				
Kredi faiz giderleri	(580.281.924)	(474.403.273)	(254.565.709)	(320.319.376)
Bankalardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(546.682.442)	(488.132.325)	(374.677.848)	(235.815.814)
Banka komisyonu giderleri	(24.218.663)	(41.351.834)	(8.029.183)	(25.668.162)
İlişkili taraf adat giderleri (Not 4)	(7.138.509)	(1.216.859)	(7.138.509)	(1.216.859)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.493.405)	(1.352.406)	(702.181)	(924.383)
Diğer	(66.187.551)	(396.915)	(52.375.364)	(396.914)
	<u>(1.226.002.494)</u>	<u>(1.006.853.612)</u>	<u>(697.488.794)</u>	<u>(584.341.508)</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.256.788)	(7.909.631)
Bilançodaki vergi karşılığı	(1.256.788)	(7.909.631)
<i>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</i>		
	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
<i>Vergi (gideri) / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</i>		
Cari vergi (gideri) / geliri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	(572.396.241)	(868.249.353)
	(572.396.241)	(868.249.353)

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.

2026 yılında Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’tir (2025: %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.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. 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.

24 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Torba Kanun ile Vergi Usul Kanunu'na ("VUK") eklenen geçici madde kapsamında, şartlar oluşsa dahi, 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde ÜFE bazlı enflasyon düzeltmesi uygulamasının yapılmaması hükme bağlanmıştır. Bu doğrultuda, söz konusu dönemlere ilişkin kurumlar vergisi beyannamelerine esas alınacak VUK finansal tablolarında enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

Vergi Usul Kanunu Geçici 32'nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartlar kapsamında taşınmaz ve amortisman tabii iktisadi kıymetlerin VUK mali tablolarda yeniden değerlendirme artışları TFRS finansal tablolarda ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

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

4 Haziran 2026 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7582 sayılı Kanun kapsamında, sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden 2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %12,5 olarak belirlenmiştir. Grup, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, 2027 yılı ve sonrasında tersine dönmesi beklenen ve söz konusu üretim faaliyetleriyle ilişkilendirilen geçici farklara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini %12,5 oranını dikkate alarak yeniden ölçmüştür.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi (Devamı):

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi aktifleri (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Yatırım amaçlı gayrimenkul, maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	(3.286.797.511)	(2.368.483.174)
Gerçeğe uygun değer ile ilgili düzeltmeler	(550.488.308)	(968.287.506)
Mali zararlar	217.008.633	470.210.458
Gelir ve gider tahakkukları	65.746.634	(24.450.939)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.215.749	943.124
Kullanılmamış izin karşılığı	1.181.179	883.229
Dava karşılığı	106.180	-
Kiralama işlemleri	(2.015.055)	3.151.015
Diğer	(6.916.672)	(4.275.694)
	<u>(3.560.959.171)</u>	<u>(2.890.309.487)</u>

Grup'un, 30 Haziran 2026 itibarıyla 1.736.069.065 TL indirilebilir mali zararı olup 217.008.633 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2025 itibarıyla 2.044.393.295 TL tutarında indirilebilir mali zararı üzerinden 470.210.458 tutarında ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirmiştir.

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(2.890.309.487)	(2.169.598.078)
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*) (Not 30)	(98.427.503)	-
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(572.396.241)	(868.249.353)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	174.060	82.926.040
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(3.560.959.171)</u>	<u>(2.954.921.391)</u>

(*) 1 Ocak 2026 tarihinde kontrol gücü elde edilen Hez Enerji İnşaat San. A.Ş.'den kaynaklanmaktadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. 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 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Pay başına kazanç / (kayıp)				
Dönem net karı/(zararı)	807.116.748	420.583.914	(662.800.694)	(64.178.342)
Hisse adedi	1.805.798.222	258.006.397	1.805.798.222	258.006.397
Hisse başına kazanç /(kayıp) (TL)	0,447	1,630	(0,367)	(0,249)

25. FİNANSAL ARAÇLAR

a) Türev Araçlar

30 Haziran 2026	<u>Sözleşme Tutarı</u>	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
Türev finansal varlıklar			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
Çapraz kur swap işlemleri	833.554.931	64.293.032	-
Forward ve opsiyon işlemleri	69.012.580	-	1.439.022
	<u>902.567.511</u>	<u>64.293.032</u>	<u>1.439.022</u>
Kısa Vadeli	-	39.552.111	1.439.022
Uzun Vadeli	-	24.740.921	-
	<u>-</u>	<u>64.293.032</u>	<u>1.439.022</u>
31 Aralık 2025	<u>Sözleşme Tutarı</u>	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
Türev finansal varlıklar			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
Çapraz kur swap işlemleri	1.285.914.898	106.820.280	-
Forward ve opsiyon işlemleri	35.593.991	-	879.955
	<u>1.321.508.889</u>	<u>106.820.280</u>	<u>879.955</u>
Kısa Vadeli	-	50.255.751	879.955
Uzun Vadeli	-	56.564.529	-
	<u>-</u>	<u>106.820.280</u>	<u>879.955</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

b) Finansal Yatırımlar

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30 Haziran 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (*)	3.521.490.264	3.814.882.077
Girişim sermayesi	20.962.446	19.762.888
	<u>3.542.452.710</u>	<u>3.834.644.965</u>

(*) Grup, 20 Ocak 2023 tarihinde Enda Enerji Holding A.Ş.'nin %30,39'unu 1.123.581.672 TL nominal bedelle satın almıştır. Enda Enerji Holding A.Ş., Şubat 2025 tarihinde gerçekleştirilen halka arz sonrasında Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Söz konusu halka arz işlemi sonucunda Grup'un Enda Enerji Holding A.Ş.'deki sahiplik oranı %30,39'dan %24,02'ye düşmüştür. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırım olarak sınıflandırmaktadır. Gerçeğe uygun değer düşüklüğü 293.391.813 TL olarak yatırım faaliyetlerinden giderlerde muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

c) Finansal Borçlar

İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>30 Haziran 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Kısa vadeli banka kredileri	1.141.377.836	1.202.939.650
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	2.479.683.140	1.608.416.513
	<u>3.621.060.976</u>	<u>2.811.356.163</u>
 <u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>	 <u>30 Haziran 2026</u>	 <u>31 Aralık 2025</u>
Uzun vadeli banka kredileri	4.463.687.371	2.356.942.965
	<u>4.463.687.371</u>	<u>2.356.942.965</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Borçlar (Devamı)

Banka Kredileri:

Orijinal para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2026		
		Kısa vadeli	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%33,84-%93,20	683.955.816	%33,84-%93,20	101.903.795
USD	%5,50-%15,95	1.304.230.943	%5,50-%15,95	3.753.878.073
EUR	%4,26-%10,51	1.431.961.326	%4,26-%10,51	607.905.503
CHF	%1,17	200.912.891	%1,17	-
		<u>3.621.060.976</u>		<u>4.463.687.371</u>
Orijinal para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2025		
		Kısa vadeli	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%28,72-%93,20	779.541.407	%28,72-%93,20	212.315.240
USD	%5,50-%15,95	386.461.901	%5,50-%15,95	902.967.380
EUR	%4,26-%10,51	1.642.645.932	%4,26-%10,51	1.022.246.507
CHF	%1,69	2.706.923	%1,69	219.413.838
		<u>2.811.356.163</u>		<u>2.356.942.965</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde ödenecek	3.621.060.976	2.811.356.163
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	1.297.484.254	1.325.820.723
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	866.319.193	484.295.170
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	667.166.813	340.896.146
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	472.030.087	151.711.469
5 yıldan sonra ödenecekler	1.160.687.024	54.219.457
	<u>8.084.748.347</u>	<u>5.168.299.128</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özsermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak kaynaklarını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 25. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, yasal yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren ana ortak hissedarlarına ait özsermaye kalemlerinden oluşmaktadır. Grup'un yönetim kurulu sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un net borçlar/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal Borçlar	8.163.867.462	5.251.858.990
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(3.386.938.335)	(493.588.916)
Net Borç	4.776.929.127	4.758.270.074
Toplam Özkaynak	20.526.641.997	15.498.060.051
Toplam Sermaye	25.303.571.124	20.256.330.125
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,19	0,23

b) Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk 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 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

c) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.1) 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 2026				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	7.391.383	10.443	130.071	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	35.688.095	80.283	596.972	-	4.488
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	69.513.606	840.255	570.813	1.000	260
4. DÖNEN VARLIKLAR	112.593.084	930.981	1.297.856	1.000	4.748
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	8.236.403	176.843	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	8.236.403	176.843	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	120.829.487	1.107.824	1.297.856	1.000	4.748
10. Ticari Borçlar	72.373.790	1.433.731	103.002	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.142.257.888	2.541.777	19.248.173	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	25.814.167	-	485.390	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.240.445.845	3.975.508	19.836.565	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.151.894.795	20.255.813	18.915.422	-	3.475.000
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.151.894.795	20.255.813	18.915.422	-	3.475.000
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.392.340.640	24.231.321	38.751.987	-	3.475.000
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	86.852.174	942.326	809.312	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	86.852.174	942.326	809.312	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.184.658.979)	(22.181.171)	(36.644.819)	1.000	(3.470.252)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(3.349.261.162)	(24.140.595)	(38.024.944)	-	(3.470.512)

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2025					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	9.717.666	39.943	130.071	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	46.611.018	209.552	535.393	62.747	1.328
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	92.529.533	842.571	839.368	4.622	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	148.858.217	1.092.066	1.504.832	67.369	1.328
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	8.922.623	176.843	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	8.922.623	176.843	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	157.780.840	1.268.909	1.504.832	67.369	1.328
10. Ticari Borçlar	23.749.509	395.129	66.726	2.660	-
11. Finansal Yükümlülükler	841.983.697	570.000	13.707.468	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	22.282.339	110.292	274.708	5.509	562
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	888.015.545	1.075.421	14.048.902	8.169	562
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.335.058.540	25.339.327	30.886.798	-	3.475.000
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.335.058.540	25.339.327	30.886.798	-	3.475.000
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.223.074.085	26.414.748	44.935.700	8.169	3.475.562
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	427.201.780	2.682.065	4.928.988	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	427.201.780	2.682.065	4.928.988	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	(3.638.091.465)	(22.463.774)	(38.501.880)	59.200	(3.474.234)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(4.166.745.401)	(26.165.253)	(44.270.236)	54.578	(3.474.234)

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece raporlama tarihindeki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin raporlama tarihindeki %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 artışı ifade eder.

30 Haziran 2026		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(184.133.886)	184.133.886
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(184.133.886)	184.133.886
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(357.295.780)	357.295.780
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(357.295.780)	357.295.780
GBP'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7 - GBP net varlık / yükümlülük	11.140	(11.140)
8 - GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP net etki (7+8)	11.140	(11.140)
CHF döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
10- CHF döviz net varlık / yükümlülüğü	(36.070.424)	36.070.424
11- CHF döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- CHF Döviz Varlıkları net etki (10+11)	(36.070.424)	36.070.424
TOPLAM (3+6+9+12)	(577.488.950)	577.488.950

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (Devamı)

	31 Aralık 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	(158.505.737)	158.505.737
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(158.505.737)	158.505.737
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(282.882.553)	282.882.553
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(282.882.553)	282.882.553
GBP'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7 - GBP net varlık / yükümlülük	523.414	(523.414)
8 - GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP net etki (7+8)	523.414	(523.414)
CHF döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
10- CHF döviz net varlık / yükümlülüğü	(27.060.531)	27.060.531
11- CHF döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- CHF Döviz Varlıkları net etki (10+11)	(27.060.531)	27.060.531
TOPLAM (3+6 +9+12)	(467.925.407)	467.925.407

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI VE KAYIPLARI

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 2025 itibarıyla parasal kayıp/ kazanç bilgileri aşağıdaki şekildedir:

<u>Parasal olmayan kalemler</u>	<u>30 Haziran 2026</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	1.289.555.001	1.141.151.633
Stoklar	-	(8.455.857)
Peşin Ödenmiş Giderler	-	1.259.353
Finansal Yatırımlar	575.339.677	648.922.392
Kullanım Hakkı Varlıkları	28.798.579	-
Maddi Duran Varlıklar	3.275.644.952	2.331.970.833
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11.824.208	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	368.643.252	474.105.918
Ertelenmiş Gelirler	-	(4.305.129)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	350.353.346	310.058.359
Geri Alınan Paylar	(975.346)	(12.879.183)
Sermaye Düzeltme Farkları	(497.399.817)	(278.266.149)
Paylara İlişkin Primler ve İskontolar	(641.872.957)	(621.476.611)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	784.232.914	347.981.653
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.974.703	45.440.186
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(2.467.511.554)	(1.453.306.971)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(504.496.956)	(639.897.161)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(6.906.515)	(74.346.575)
Hasılat	(12.673.904)	(49.316.107)
Satışların Maliyeti	26.308.146	29.391.207
Genel Yönetim Giderleri	3.132.704	9.739.007
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(1.799.821)	(6.336.418)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	846.630	2.427.902
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(39.014.440)	(75.072.409)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-
Finansman Gelirleri	(716.065)	(14.681.486)
Finansman Giderleri	17.010.235	29.501.729
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	1.282.648.486	1.066.805.058

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

29. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kasa	3.049.836	292.164
Bankadaki nakit	387.198.820	490.731.262
Vadesiz mevduatlar	175.804.757	282.467.087
Vadeli mevduatlar	211.394.063	208.264.175
Diğer hazır değerler	2.996.689.679	2.565.490
	3.386.938.335	493.588.916

Bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 24 MWp kurulu güce sahip Morali JES-1 elektrik üretim santraline sahip Hez Enerji İnşaat San. A.Ş.'nin yönetim ve faaliyetleri üzerinde kontrol gücünü 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla fiilen elde etmiştir. Söz konusu işlem kapsamında şirket paylarının tamamının devralınmasına ilişkin süreç yürütülmekte olup, nihai sözleşme 18 Mart 2026 tarihinde imzalanmıştır.

İşlem kapsamında belirlenen provizyonel satın alım bedeli 3.609.790 USD (173.729.188 TL) olup, satın alınan şirketin banka ve piyasa borçları düşüldükten sonra kalan tutar hisse devrine ilişkin bedel olarak dikkate alınmıştır. Satın alım bedeli, yürütülen değerlendirme ve mutabakat süreçlerine bağlı olarak nihai çalışmalarda değişiklik gösterebilecektir.

Kontrol gücünün elde edildiği tarih esas alınarak, edinilen tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ile TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında yapılan provizyonel gerçeğe uygun değer çalışmaları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak 2026 (*)
Nakit ve nakit benzerleri	66.470.347
Ticari alacaklar	58.799.227
Maddi duran varlıklar	6.312.601.923
Diğer dönen varlıklar	246.012.584
Ticari borçlar	(290.319.453)
Diğer borçlar	(32.034.009)
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	(4.025.778.814)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(98.427.503)
Toplam tanımlanabilir net varlıkların değeri (%100)	2.237.324.302
Toplam satın alma bedeli	173.729.188
Negatif Şerefiye (Not 21)	2.063.595.114

Hez Enerji İnşaat San. A.Ş.'nin eski hissedarlarıyla satın alma bedeli olarak 1 Ocak 2026 tarihinde 3.609.790 ABD Doları tutarından anlaşılmıştır, 30 Haziran 2026 itibarıyla ödeme yapılmamış olup provizyonel olarak hesaplanan borçlar 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla itfa edilmiş tutarı üzerinden ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.