

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ő.**

1 OCAK-30 EYLÜL 2020  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**İÇİNDEKİLER**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU DOLAYLI YÖNTEM	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NOT.1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-28
NOT.3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	28
NOT.4 İŞ ORTAKLIKLARI	28
NOT.5 FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA	29-30
NOT.6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31
NOT.7 FİNANSAL YATIRIMLAR	31
NOT.8 FİNANSAL BORÇLAR	31-32
NOT.9 ERTELENMİŞ GELİRLER	32
NOT.10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	32
NOT.11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33
NOT.12 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	33
NOT.13 STOKLAR	33
NOT.14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	33
NOT.15 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	34
NOT.16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	34
NOT.17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	34
NOT.18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	35
NOT.19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36
NOT.20 ŞEREFİYE	36
NOT.21 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR	36
NOT.22-23 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
NOT.24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	37-38
NOT.25 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
NOT.26 ÖZKAYNAKLAR	39
NOT.27 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	40
NOT.28 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	40
NOT.29 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	41
NOT.30 FİNANSAL GELİRLER	41
NOT.31 FİNANSAL GİDERLER	41
NOT.32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	42
NOT.33 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	42-43
NOT.34 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	43
NOT.35 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	44
NOT.36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEY	45
NOT.37 FİNANSAL ARAÇLAR	46-50
NOT.38 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	51
NOT.39 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	51

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	<u>Referansları</u>	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>120.039.534</b>	<b>21.214.102</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	11.742.963	16.689.156
Ticari Alacaklar	10	8.912.758	3.642.744
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	8.912.758	3.642.744
Diğer Alacaklar	11	5.522	8.130
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	5.522	8.130
Stoklar	13	15.295.359	-
Peşin Ödenmiş Giderler	14	460.186	91.181
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12-33	-	3.965
Diğer Dönen Varlıklar	25	83.622.746	778.926
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>120.039.534</b>	<b>21.214.102</b>
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>467.072.478</b>	<b>382.704.777</b>
Diğer Alacaklar		2.423	226.281
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar.	11	2.423	226.281
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	1.465.000	1.425.000
Maddi Duran Varlıklar	18	465.361.221	380.874.427
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	166.044	173.237
Şerefiye	20	79.243	79.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	86.801	93.994
Peşin Ödenmiş Giderler.	14	77.790	5.832
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>587.112.012</b>	<b>403.918.880</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	<b>Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş</b> <b>Cari Dönem</b>	<b>Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmiş</b> <b>Önceki Dönem</b>
		<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>130.388.158</b>	<b>114.992.546</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	-	88
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	42.984.832	27.854.079
Ticari Borçlar		36.995.979	75.182.263
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10	36.005.250	5.940.200
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	990.729	69.242.063
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	205.093	128.832
Diğer Borçlar		6.057.800	11.423.008
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11	6.057.800	11.405.184
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	-	17.825
Ertelenmiş Gelirler	9	40.189.875	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		34.386	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	34.386	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	25	3.920.193	404.275
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>130.388.158</b>	<b>114.992.546</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>234.948.984</b>	<b>145.080.011</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	176.100.160	101.709.611
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	131.570	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		131.570	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	58.717.254	43.370.400
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>221.774.870</b>	<b>143.846.323</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>221.774.870</b>	<b>143.846.323</b>
Ödenmiş Sermaye	26	40.000.000	40.000.000
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	26	17.518.803	17.518.803
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		73.101.910	12.426.215
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	26	(19.956)	-
Duran Varlık Değer Artış Fonu	26	73.121.866	12.426.215
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	26	70.472.389	1.458.237
Net Dönem Karı/Zararı	26	20.681.768	72.443.069
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		-	-
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>587.112.012</b>	<b>403.918.880</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
	<u>Referansları</u>	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	5-27	124.698.133	79.318.900	10.470.143	4.723.116
Satışların Maliyeti (-)	5-27	(49.228.630)	(41.279.877)	(9.173.653)	(2.912.996)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>75.469.503</b>	<b>38.039.023</b>	<b>1.296.490</b>	<b>1.810.120</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(1.691.997)	(757.517)	(204.056)	(48.076)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	1.803.765	1.272.595	2.291.515	2.222.640
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(130.220)	(13.929)	(151.093)	(68.005)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>75.451.051</b>	<b>38.540.172</b>	<b>3.232.856</b>	<b>3.916.680</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	11.226.695	214.709	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(15.193)	-	-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>86.662.553</b>	<b>38.754.881</b>	<b>3.232.856</b>	<b>3.916.680</b>
Finansman Gelirleri	30	1.939.417	1.629.554	760.510	262.410
Finansman Giderleri (-)	31	(69.686.518)	(37.070.689)	(9.192.097)	(403.078)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>18.915.452</b>	<b>3.313.746</b>	<b>(5.198.731)</b>	<b>3.776.012</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		1.766.316	223.929	(413.330)	(236.835)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	33	1.766.316	223.929	(413.330)	(236.835)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>20.681.768</b>	<b>3.537.675</b>	<b>(5.612.061)</b>	<b>3.539.177</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>20.681.768</b>	<b>3.537.675</b>	<b>(5.612.061)</b>	<b>3.539.177</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>					
Ana Ortaklık Payları	26	20.681.768	3.537.675	(5.612.061)	3.539.177
		<b>20.681.768</b>	<b>3.537.675</b>	<b>(5.612.061)</b>	<b>3.539.177</b>
<b>Pay başına kazanç</b>					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	34	<b>0,52</b>	<b>0,09</b>	<b>(112,24)</b>	<b>70,78</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Cari Dönem	Cari Dönem	Cari Dönem
		1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz-30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>20.681.768</b>	<b>3.537.675</b>	<b>(5.612.061)</b>	<b>3.539.177</b>
<b><i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</i></b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		60.706.895	(71.081)	43.111.498	30.403.433
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	26	77.854.937	-	55.271.151	38.978.991
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	26	(19.956)	(71.081)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	26	(17.128.086)	-	(12.159.653)	(8.575.557)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(17.128.086)	-	(12.159.653)	(8.575.557)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>60.706.895</b>	<b>(71.081)</b>	<b>43.111.498</b>	<b>30.403.433</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>81.388.663</b>	<b>3.466.594</b>	<b>43.111.498</b>	<b>33.942.610</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>		<b>81.388.663</b>	<b>3.466.594</b>	<b>43.111.498</b>	<b>33.942.610</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26				
Ana Ortaklık Payları	26	81.388.663	3.466.594	43.111.498	33.942.610

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

	Dipnot Ref.	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Ocak-30 Eylül 2019
<b>A. ESAS FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(85.414.288)</b>	<b>527.442</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>			
<b>Dönem Karı/Zararı</b>		<b>20.681.768</b>	<b>(5.612.061)</b>
<b>Dönem Karı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler</b>		<b>(106.096.056)</b>	<b>6.139.503</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18-19	3.065.656	3.289.293
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(323.148)	(30.660)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(15.295.359)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(5.270.014)	(979.484)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	2.607	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(38.186.284)	(399.126)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(5.365.208)	-
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(44.725.142)	4.259.481
Vergi ödemeleri/ İadeleri		835	-
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(5.345.459)</b>	<b>760.510</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından nakit çıkışları	18-19	(7.284.876)	
Alınan faiz	30	1.939.417	760.510
<b>C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>102.423.859</b>	<b>(1.213.098)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		133.682.466	13.350.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(19.066.336)	(9.451.871)
Ödenen faiz	31	(12.192.271)	(5.111.227)
<b>KUR FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLİKLERİNDEKİ SAFİ ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>11.664.112</b>	<b>74.853</b>
<b>D.KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERİNDEKİ SAFİ ARTIŞ AZALIŞ (A+B+C+D)</b>		<b>11.664.112</b>	<b>74.853</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>78.851</b>	<b>46.853</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>11.742.963</b>	<b>121.706</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

	Ödenmiş Sermaye	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
				Duran Varlık Değer Artış Fonu				Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye</b>	<b>50.000</b>	<b>17.547.633</b>	-	<b>12.959.027</b>	<b>(12.552)</b>	<b>937.975</b>	<b>31.482.084</b>	-	<b>31.482.084</b>	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	72.443.069	<b>72.443.069</b>	-	<b>72.443.069</b>	
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	72.443.069	<b>72.443.069</b>	-	<b>72.443.069</b>	
Transferler	-	-	-	-	937.975	(937.975)		-	-	
Ödenmiş Sermaye Artırımları veya Azaltımları	39.950.000	-	-	-	-	-	<b>39.950.000</b>		<b>39.950.000</b>	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	(28.830)	-	(532.813)	532.813	-	(28.830)	-	(28.830)	
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye</b>	<b>40.000.000</b>	<b>17.518.803</b>	-	<b>12.426.215</b>	<b>1.458.237</b>	<b>72.443.069</b>	<b>143.846.323</b>	-	<b>143.846.323</b>	
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>40.000.000</b>	<b>17.518.803</b>	-	<b>12.426.215</b>	<b>1.458.237</b>	<b>72.443.069</b>	<b>143.846.323</b>	-	<b>143.846.323</b>	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(19.956)	60.695.651	69.014.152	20.681.768	150.371.614	-	150.371.614	
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	20.681.768	20.681.768	-	20.681.768	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(19.956)	60.695.651	-	-	60.675.695	-	60.675.695	
Transferler	-	-	-	-	72.443.069	(72.443.069)	-	-	-	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış Azalış	-	-	-	-	(3.428.917)	-	(3.428.917)	-	(3.428.917)	
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>40.000.000</b>	<b>17.518.803</b>	<b>(19.956)</b>	<b>73.121.866</b>	<b>70.472.389</b>	<b>20.681.768</b>	<b>221.774.870</b>	-	<b>221.774.870</b>	



**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

11.05.2016 tarih ve 1244 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunduğu üzere şirket nevi değişikliği yolu ile Anonim Şirket olmuş ve yeni unvanı Margün 8 Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket 08.01.2019 tarihli genel kurul kararı ile unvan değişikliği yapmış ve yeni unvanı Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi olmuştur. 16 Ocak 2019 tarihli 1454 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

30 Eylül 2020 itibarıyla, Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin 40.000.000 adet nominal paya karşılık 40.000.000 TL ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

Şirket, başta Güneş Enerjisi olmak üzere, Yenilenebilir Enerji Kaynaklarından elektrik elde etmek için, Santral kurulması, işletmeye alınması, elektrik enerjisi üretimi ve üretilen elektrik enerjisinin satışı ve anahtar teslim Güneş Enerjisi Santrali taahhüt işi alanında faaliyet göstermektedir.

Şirketin faaliyet adresi Kızılırmak Mahallesi 1450 Sokak Atm Plaza B Blok 1/67 Çankaya/Ankara/Türkiye'dir. Şirket Başkent Vergi Dairesi Müdürlüğünün 612 070 3798 vergi kimlik numaralı mükellefidir. Şirketin iletişim telefonu (0 312) 467 18 33 'tür.

Şirketin 30 Eylül 2020 itibarıyla 15 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 0).

**Bağlı Ortaklıklar**

Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi'ni 30 Eylül 2020 itibarıyla 30 bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Bütün şirketler enerji üretimi alanında faaliyet göstermektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları raporda Grup olarak belirtilecektir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları aşağıda özetlenmiştir.

**Şirketin konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir;**

ŞİRKET UNVANI	ORTAKLIK PAYI/KONTROL GÜCÜ	
	30.09.2020	31.12.2019
Energes 1 Elektrik Ürt. Dan. San. Ve Tic. A.Ş.	% 100	% 100
Energes 9 Elektrik Ürt. Dan. San. Ve Tic. A.Ş.	% 100	% 100
Berrak Ges 1 Elektrik Ürt. San. Tic. A.Ş.	% 100	% 100
Margün Enerji Ürt. San. Ve Tic. A.Ş.(*).	% 100	% 100
Snl Enerji Ürt. San. Ve Tic. A.Ş.	% 100	% 100
Ysf Enerji Ürt. San. Ve Tic. A.Ş.	% 100	% 100
Margün 13 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.	% 100	% 100
Ased Danışmanlık İnşaat Enerji Üretim Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Gül1ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.(**)	% 100	% 100
Gül2ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.(**)	% 100	% 100
Gül3ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.(**)	% 100	% 100
Gül5ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.(**)	% 100	% 100
Gül6ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.(**)	% 100	% 100
Gül7ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.(**)	% 100	% 100

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

Gül8ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.(**)	% 100	% 100
Sariges Enerji İnşaat Akaryakıt San. Ve Tic.Ltd.Şti.(**)	% 100	% 100
Maviges Enerji Tekstil İthalat İhracat San. Ve Tic.Ltd. Şti.(**)	% 100	% 100
Er2ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Er3ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Er4ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Er5ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Bozok Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Çapanoğlu Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Desti Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Sorgun Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Yozgat Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.(**)	% 100	% 100
Ramges Elektrik Üretim A.Ş.(**)	% 100	% 100
Serra Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.(**)	% 100	% 100
Şevval Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.(**)	% 100	% 100

(\*) Şirket 2019 yılında tam konsolidasyona dahil edilmiştir.

(\*\*) Şirketin 2019 yılında edinmiş olduğu bağlı ortaklıklardır.

Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi 31.12.2019 tarihi itibariyle aşağıdaki firmaları satın alarak konsolidasyona dahil etmiştir:

Ased Danışmanlık İnşaat Enerji Üretim Ve Tic. A.Ş.  
Gül1ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.  
Gül2ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.  
Gül3ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.  
Gül5ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.  
Gül6ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.  
Gül7ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.  
Gül8ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic.Ltd.Şti.  
Sariges Enerji İnşaat Akaryakıt San. Ve Tic.Ltd.Şti.  
Maviges Enerji Tekstil İthalat İhracat San. Ve Tic.Ltd. Şti.  
Er2ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.  
Er3ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.  
Er4ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.  
Er5ges Enerji Tarım İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.  
Bozok Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.  
Çapanoğlu Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.  
Desti Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.  
Sorgun Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.  
Yozgat Güneş Enerjisi San.Ve Tic. A.Ş.  
Ramges Elektrik Üretim A.Ş.  
Serra Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.  
Şevval Güneş Enerjisi Üretim A.Ş

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

Margün 13 Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Margün 13”) 27 Kasım 2015 de Kahramanmaraş da kurulmuştur. 24.12.2018 yılında Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından satın alınmıştır.

SNL Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“SNL Enerji”) 22 Ekim 2012 de Kahramanmaraş da kurulmuştur. 24.12.2018 yılında Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından satın alınmıştır.

YSF Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“YSF Enerji”) 22 Ekim 2012 de Kahramanmaraş da kurulmuştur. 24.12.2018 yılında Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından satın alınmıştır.

Energes 1 Elektrik Ürt. Dan. San. Ve Tic. A.Ş.( ‘‘Energes1’’), 05.05.2015 tarihinde Ankara da kurulmuştur. 25.06.2018 tarihinde Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından satın alınmıştır.

Energes 9 Elektrik Ürt. Dan. San. Ve Tic. A.Ş.( ‘‘Energes9’’), 25.08.2015 tarihinde Ankara da kurulmuştur. 25.06.2018 tarihinde Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından satın alınmıştır.

Berrakges 1 Elektrik Ürt.Dan.San.ve Tic.A.Ş.( ‘‘Berrakges1’’), 05.05.2015 tarihinde Ankara da kurulmuştur. 25.06.2018 tarihinde Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından satın alınmıştır.

Enerjisi Santalleri, Eylül 2017 de üretime başlamıştır. SNL Enerji, YSF Enerji,Berrak GES 1 Enerji, ENERGES 1 Enerji, ENERGES 9 Enerji firmalarına ait Güneş Enerjisi Santalleri Mayıs 2018 tarihinde üretime başlamıştır.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**a)Finansal tabloların hazırlanış şekli**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Eylül 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberin’de belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

**b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve TFRS’lere uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

**c) Ölçüm esasları**

Konsolide finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler hariç olmak üzere, 31 Aralık 2004’te sona eren enflasyon etkilerinden arındırılmış tarihi maliyet temeline göre hazırlanmıştır:

- türev finansal araçlar,
- finansal yatırımlar,
- maddi duran varlıkların içerisindeki arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazlar.

Gerçeğe uygun değer ölçme esasları 2.6 (iii) numaralı dipnotta açıklanmıştır.

**d) Geçerli ve raporlama para birimi**

Grup ve Türkiye’de kayıtlı bağlı ortaklıkları; yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Grup’un geçerli para birimleri Türk Lirası’dır (“TL”). Bu konsolide finansal tablolar, Grup’un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe en yakın TL’ye yuvarlanmıştır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**(ii) Ortak kontrol altındaki işletme paylarından edinimler**

Grup'u kontrol eden paydaşın kontrolündeki şirketlerin paylarının transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında birleşme gerçekleşmiş gibi, ya da, ortak kontrolün sağlandığı tarihte muhasebeleştirilir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinde hakların birleşmesi yöntemi kullanılır ve şerefiyeye yer verilmez. İktisap edilen varlıklar ve borçlar önceden Grup'un kontrolündeki paydaşların konsolide tablolarında kaydedilen kayıtlı değeriyle muhasebeleştirilir. İktisap edilen şirketlerin özsermaye kalemleri sermayenin haricinde Grup'un özkaynaklarında aynı kalemlere eklenir ve ortaya çıkan kar veya zarar özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabında muhasebeleştirilir. Söz konusu şirketlerin, Grup'un kontrolünü kaybetmesi halinde, daha önce "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı altında kayıtlara alınan tutarı "Geçmiş yıllar karları zararları"na sınıflandır.

**(iii) Bağlı ortaklıklar**

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolü sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak dahil edilmektedir. Gerekli olması halinde, bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Kontrol gücü olmayan paylar, bağlı ortaklığın satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden ölçülmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, ortaklarla yapılan ortaklığa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklığın net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Şerefiye üzerinde bir düzeltme yapılmaz ve kar veya zararda kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilmez.

**(iv) Kontrolün kaybedilmesi**

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer Grup, önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürürse, kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

**(v) Konsolidasyon esnasında elimine edilen işlemler**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelirler ve giderler karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar da, değer düşüklüğü ile ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş karların eliminasyonunda kullanılan yöntemle silinmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve kar veya zarar tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.

**e) Yabancı para**

**Yabancı para cinsinden yapılan işlemler**

Yabancı para işlemler ilgili Grup şirketlerinin geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisinin düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurdan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve tarih maliyetiyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yeniden çevrimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçlarından doğan farklar hariç; kar veya zararda kayıtlara alınır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**e) Yabancı para (devamı)**

**Yabancı para cinsinden yapılan işlemler (devamı)**

Avro / TL, ABD Doları / TL ve TL / ABD Doları kurlarındaki dönemsel değişimler raporlama dönemleri sonu itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2019</u>
Avro/TL	9,1281	6,1836	6,6506
ABD Doları/TL	7,8080	5,6591	5,9402
TL/ABD Doları	0,1280	0,1617	0,1683

**2.2 TFRS'lere uygunluk beyanı**

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'unun ve ilgili düzenleyici kurumların konsolide finansal tabloların yayımı sonrası söz konusu konsolide finansal tabloları değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

**2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler**

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 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 Tebliğin 5' inci Maddesi' ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Bağımsız denetimden geçmemiş 30.09.2020 tarihli konsolide finansal tablolar, bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019 ve bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019 tarihli konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır.

Grup 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynen uygulamaya devam etmiştir.

Grup ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**2.4 Yayımlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

**Güncellenen kavramsal çerçeve**

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir. Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli tanımı**

KGK tarafından 7 Eylül 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikte birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme tanımı**

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikte beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

Grup, TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**Gösterge faiz oranı reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler)**

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır.

Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

## **NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Grup'un konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yılda hazırlanan konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

#### **a) Hasılat**

##### Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur.

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

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

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir olduğunda, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

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

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediği göz önünde bulundurulur.

Grup'un, TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardı uyarınca edim yükümlülükleri toptan elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden oluşmaktadır. Satılan elektrik, iletim hatları üzerinden müşteriye iletilmekte ve müşteri Grup'un edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir. Elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden elde edilen hasılat teslimatın gerçekleştiği an muhasebeleştirilmektedir.

#### **b) Finansal araçlar**

##### **i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm**

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

##### **ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm**

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir;

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirilmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi:

Anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanmaktadır. Faiz, paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kâr marjından teşekkül eder.



## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

#### NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının “sadece anapara ve faiz ödemeleri” olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup, ilgili aracın sözleşme şartlarını dikkate alır. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını, bu tanıma uymasını engelleyebilecek oranda değiştirebilecek bir sözleşme şartı içerip içermediği değerlendirmeye dahil edilir. Bu değerlendirmeler yapılırken Grup aşağıdakileri dikkate alır:

- nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek şarta bağlı olaylar;
- sözleşmeye bağlı kupon oranını değiştirebilecek (değişken oran özelliklerini de içeren) şartlar;
- erken ödeme ve uzatma seçenekleri; ve
- belirli bir varlık üzerinde Grup’un nakit akışlarına hak iddia etmesini kısıtlayabilecek şartlar (örneğin rücu edilemez özellikler).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınan bir finansal varlık için, büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş olan) faizi yansıtan (peşin ödenen tutarlar, sözleşme vadesinden önce sonlandırıldığı için makul bir bedel içerebilir) erken ödemelere izin veren ya da gerekli kılan bir sözleşme şartı, erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin ilk kayıtlara alma sırasında önemsiz olması durumunda, “sadece anapara ve faiz ödemeleri” kriteriyle uyumlu olarak muhasebeleştirilir

Anapara, beklenen nakit akışlarının bugünkü değeri olduğu için, ticari alacaklar ve diğer alacaklar “sadece anapara ve faiz ödemeleri” testini geçmektedirler. Bu alacaklarla tahsil etmeye dayalı iş modeliyle uyumlu olarak yönetilmektedir.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## **ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

#### **NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

##### **Finansal yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler, türevler ve ilk kayıtlara alınması sırasında bu şekilde tanımlananlar, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Grup'un türevler ve ihraç edilmiş borçlanma araçları dışında gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülüklerin sonraki ölçümü, etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetlerinden yapılır. Faiz gelirleri ve yabancı para çevirim farkı kar ve zararları, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal tablo dışı bırakma sırasında oluşan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev olmayan finansal yükümlülükler, ilk olarak Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri, borçlanmalar, diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar ve diğer borçları içermektedir.

Bu tür finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden direkt ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerini düşülmesiyle ölçülmektedir. İlk defa kayıtlara alınmalarına müteakiben finansal yükümlülükler etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir.

iii. Finansal tablo dışı bırakma

##### Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmada olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

##### Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

v. Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

Grup yabancı para cinsinden ve faiz oranı riskinden korunma amaçlı türev finansal araçlar kullanmaktadır. Saklı türev araçlar, ana sözleşmeden ayrılır ve ana sözleşme finansal bir varlık değilse ve belirli kriterleri karşıladığında ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde, gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup belirli türev araçları döviz kurundaki ve faiz oranlarındaki değişimlerden kaynaklanan gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemleriyle ilgili nakit akışlarındaki değişkenliği korumak için korunma aracı olarak tanımlamaktadır.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Grup korunma ilişkisine ve işletmenin korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi amacına ve stratejisine ilişkin bir belgelendirme yapmaktadır.

Grup ayrıca korunan kalemin nakit akışlarındaki değişikliklerin ve korunma aracının birbirini mahsup etmesinin beklenip beklenmediği ve bu şekilde korunan kalem ile korunma aracı arasındaki ekonomik ilişkiyi belgelendirir.

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Bir türev araç nakit akış riskinden korunma aracı olarak tasarlanmışsa türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özkaynaklar altında finansal riskten korunma yedeği içerisinde gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin olmayan kısmı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen korunma ilişkisinin başlangıcından itibaren bugünkü değer esasına göre belirlenen türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı, korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki değişimin birikmiş etkisi ile sınırlıdır.

Grup nakit akış riskinden korunma ilişkisinde forward sözleşmesinin yalnızca spot unsurundaki değer değişimini korunma aracı olarak tanımlar.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin (“forward unsuru”) forward değerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, finansal riskten korunma maliyeti olarak özkaynaklarda ayrı bir bileşen olarak riskten korunma fonu olarak muhasebeleştirilir.

Korunan bir tahmini işlemin; daha sonradan finansal olmayan bir varlık veya yükümlülüğün finansal tablolara alınmasıyla sonuçlanması durumunda riskten korunma fonunda biriken tutar ve finansal riskten korunma maliyeti doğrudan finansal olmayan varlık veya yükümlülüğün başlangıç maliyetine dahil edilir.

Diğer tüm korunan tahmini işlemler için, riskten korunma fonunda biriken tutar ve finansal riskten korunma maliyeti korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde korunma fonundan kar veya zarara sınıflandırılır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

Korunma ilişkisinin (veya bir parçasının) gerekli kıstasları artık karşılamaması, korunma aracının süresinin dolduğu veya satıldığı, feshedildiği veya kullanıldığı durumlarda riskten korunma muhasebesine ileriye yönelik olarak son verilir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine son verilmesi durumunda, riskten korunma fonunda biriken tutar korunan bir tahmini işlem finansal olmayan kalemin kayıtlara alınmasına kadar özkaynaklarda sınıflanmaya devam edilir, finansal riskten korunma maliyeti doğrudan finansal olmayan kalemin başlangıç maliyetine dahil edilir veya diğer nakit akış riskinden korunma araçları için finansal riskten korunma maliyeti korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde kar veya zarara sınıflandırılır.

Korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, riskten korunma fonunda biriken tutar ve bu fonun maliyeti derhal kar veya zarara sınıflandırılır.

vi. Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirilmektedir:

– itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık beklenen kredi zararı (“BKZ”) olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

– ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri

Grup, ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 90 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

BKZ'ların ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

– borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;

– borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmesi gibi sözleşme ihlali;

– Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını

– borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya

– finansal zorluklar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**Kayıttan düşme**

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup'un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup'un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelere hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Grup'la herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Grup alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

**Finansal olmayan varlıklar**

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

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere ("NYB") ayrılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerhfiye, değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB'lere dağıtılır.

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

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

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda tekrar değerlendirilir. Değer düşüklüğü, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

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

**d) Stoklar**

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olması ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşülerek elde edilen tutardır.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**e) İlişkili taraflar**

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde, İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
  - (iv) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
  - (v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
  - (vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

**(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm**

Maddi duran varlıklar, arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların dışında maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

Maliyet, ilgili varlığın satın alınmasıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Grup maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazları maliyet yöntemi kullanmayı bırakarak TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardına uygun olarak yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Söz konusu arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynakta yeniden değerlendirme yedeğine ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra, kaydedilir. Yeniden değerlendirilen arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların kayıtlı tutarları üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa önceki değerlemeden dolayı oluşan yeniden değerlendirme yedeği tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip ise maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, elden çıkarma tutarı ile varlığın kayıtlı değerinin karşılaştırılması ile belirlenir ve kar veya zararda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" ya da "yatırım faaliyetlerinden giderler" altında muhasebeleştirilir.

Maden üretim aşamasındaki dekapaj sırasında kaldırılan madde kömür ile atık karışımından oluşmaktadır. Cevher atık oranının düşük olduğunda gerçekleşen dekapaj maliyetlerinin bir kısmı kömür üretiminde kullanılabilir nitelikteki cevhere ve gelecek dönemlerde çıkarılacak daha fazla miktarda kömüre ulaşma erişim kolaylaştırması gibi fayda sağlamaktadır. Grup, dekapaj varlıklarını ancak dekapaj çalışmasına ilişkin gelecekteki ekonomik faydayı elde etmesi muhtemel olduğunda, kömür yatağının erişimi kolaylaşan kısmını tanıyabildiğinde ve ilgili dekapaj maliyetlerinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiğinde oluşan maliyetleri dekapaj çalışması varlığı olarak maddi duran varlıklar altında muhasebeleştirilmektedir. Üretilen belirli bir cevher miktarı için, çıkarılması beklenen cevherin öngörülen maden içeriği ile çıkarılan cevherdeki maden içeriğinin karşılaştırılarak oluşturulan dağıtım anahtarını kullanarak gelecekteki faydanın oluşturulması amacıyla ne ölçüde ek faaliyetin yapıldığını belirler.

Bazı arazi faaliyetler üretim dekapaj çalışması ile eş zamanlı olarak gerçekleşebilmekle birlikte bu faaliyetler üretim dekapaj çalışmasının planlandığı gibi sürdürülmesi için gerekli olamaması sebebiyle dekapaj çalışması varlığının maliyetine dahil edilmez.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**(i) Sonradan oluşan maliyetler**

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan maliyetler, söz konusu duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırması muhtemel ise ve maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa aktifleştirilir. Değişen parçaların kayıtlı değerleri finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların günlük bakım maliyetleri oluştukları tarihte kar veya zarara kaydedilir.

**(ii) Amortisman**

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanına tabi tutulurlar. Amortisman, tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Arazi ve arsalar amortismanına tabi değildir.

Yeniden değerlendirilen arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların dönem ait amortisman gideri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazlar satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme yedeğinde kalan bakiye doğrudan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilir. Öte yandan, değer artışının bir kısmı varlık işletme tarafından kullanıldıkça da geçmiş yıl kar/zararına aktarılmaktadır.

Dekapaj çalışması varlığı, ilk muhasebeleştirmeden sonra, parçası olduğu mevcut varlıkla aynı şekilde maliyetinden amortisman tutarının ve değer düşüklüğü zararlarının çıkarılması sonucunda bulunan tutar üzerinden izlenir. Dekapaj çalışması varlığı, dekapaj çalışması sonucu erişimi kolaylaşan cevher yatağının tanımlanan kısmının beklenen faydalı ömrü boyunca sistematik olarak üretim miktarı yöntemine göre amortismanına tabi tutulur.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Binalar	10-50
Tesis, makine ve cihazlar	3-50
Demirbaş	5-15
Taşıtlar	5-8
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5
Özel maliyetler	5

Santrallere ilişkin büyük bakımlar için santrallerin faydalı ömründen farklı faydalı ömürler belirlenmiştir. Bu nedenle bakımlar santrallerin ayrı parçalar halinde kayıtlara alınır.

Amortisman yöntemleri ve faydalı ömürler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

Grup'un 01.01.2020 tarihinden itibaren güneş enerjisi santrallerinin faydalı ömrü 50 yıl olarak düzeltilmiştir.

**g) Maddi olmayan duran varlıklar**

**(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm**

**Diğer maddi olmayan duran varlıklar**

Grup tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

## **ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

#### **NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

##### **(ii) Sonradan oluşan maliyetler**

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

##### **(iii) İtfa payları**

İtfa payları, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetleri üzerinden tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve kar veya zararda muhasebeleştirilir. Lisansların tahmin edilen faydalı ömürleri 2 ila 49 yıl arasındadır. İtfa yöntemleri ve faydalı ömürler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

##### **h) Kiralama işlemleri**

###### Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Grup, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtacak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

#### **NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

– Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);



**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

– İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;

– Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;

– Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

#### **Kısa süreli kiralamar ve düşük değerli kiralamar**

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli makine kiralamarı ve bilgi teknolojileri ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamarı için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

#### **i) Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut hukuki veya zımni bir yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesinin ve ekonomik fayda getiren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarlarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebilmesi durumunda konsolide finansal tablolarda bu yükümlülükler için karşılık ayrılır. Karşılıklar, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahmine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

#### **j) Çalışanlara sağlanan faydalar**

##### **(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar**

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir. Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar**

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 7.117,17 TL üzerinden hesaplanmıştır. (01.07.2020' tarihinden itibaren geçerli olan tavan). Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

**k) Koşullu borçlar ve koşullu varlıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve ifası halinde ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışına veya girişine neden olacak mevcut varlık veya yükümlülük olarak tanımlanmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Kaynak aktarımını gerektiren durumun muhtemel olması halinde ise koşullu yükümlülükler konsolide finansal tablolara yansıtılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte konsolide finansal tablolara alınır.

**l) Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve yatırım faaliyetlerinden giderler**

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, bağlı ortaklık satış karı, sabit kıymet ve hurda satışlarından elde edilen gelirleri içerir. Yatırım faaliyetlerinden giderler, sabit kıymet, bağlı ortaklık satışlarıyla oluşan giderleri ve zararları içerir.

**m) Finansman gelirleri ve finansman giderleri**

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden, yapılan fonlardan elde edilen faiz gelirlerinden, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden ve türev araçlardan oluşan ve kar veya zarara kaydedilen, ilişkili taraflardan alınan faiz ve vade farkı kazançlarından oluşmaktadır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini, türev araçlardan oluşan ve kar veya zarara kaydedilen kayıpları ve ilişkili taraflara ödenen faiz ve vade farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak konsolide kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde brüt olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı ve reeskont gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı ve reeskont giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde brüt olarak raporlanır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**n) Pay başına kazanç/(kayıp)**

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), ana ortaklığa ait net dönem karının/(zararının) ya da toplam kapsamlı gelirin/(giderin) ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

**o) Vergi**

Vergi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Vergi, işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

**(i) Dönem vergisi**

Cari dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden ve raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir. Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıkların konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

**(ii) Ertelenmiş vergi**

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

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup’un geri çevirim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklıklardaki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar; ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Vergilendirilebilir kar Grup’taki her bir bağlı ortaklığa ait iş planlarına göre belirlenir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ileriki dönemde vergiye tabi kar elde etmesinin muhtemel olması halinde bu tutarlarla sınırlı olmak üzere önceden muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer.

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtılmışlardır, ancak konsolide bazda bir netleştirme yapılmamıştır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**(iii) Vergi riski**

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Grup'un mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

**p) Bölümlere göre raporlama**

Faaliyet bölümü, Grup'un hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde enerji müteahhitliği ve enerji bazında satışlarından oluşmaktadır. Bu nedenle Grup yönetimi tahsis edeceği kaynaklara ilişkin kararların alınması ve performans değerlendirmesini ayrı ayrı bölümler yerine tek bir faaliyet bölümü olarak değerlendirmektedir.

30.09.2020 ve 30.09.2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar Dipnot 5'de sunulmuştur.

**r) Sermaye**

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirir.

**2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloları hazırlarken Grup'un muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir.

Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

**(i) Varsayımlar ve tahminler**

Konsolide finansal tablolarda kayda alınan tutarlarla ilgili olarak, önemli etkisi olan muhasebe politikalarının uygulamasına ilişkin önemli değerlendirmeler ve müteakip dönemlerde önemli düzeltme gerektirebilecek tahminler ve varsayımlara ilişkin belirsizlikler ilgili dipnotlarda açıklanmıştır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**(ii) Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü**

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Grup, şayet üçüncü taraf bilgileri, örneğin aracı kote edilmiş fiyatları veya fiyatlandırma servisleri, gerçeğe uygun değeri ölçmek için kullanıldıysa değerlendirme takımı üçüncü taraflardan elde edilen bilgiyi değerlendirme sonuçlarının TFRS'nin gerekliliklerine, gerçeğe uygun değerlemelerin gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinde hangi seviyede sınıflandırılması gerektiği de dahil olmak üzere, uyumu sonucunu desteklemek için gözden geçirir. Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Grup pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
- Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

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

**(iii) Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi**

Gerçeğe uygun değerler ölçme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

**Ticari ve diğer alacaklar**

Ticari ve diğer alacakların gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesiyle bulunacak değer olarak tahmin edilir. Belirli bir faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar indirgenme etkisinin önemsiz olması durumunda orijinal fatura tutarından değerlendirilir. Bu gerçeğe uygun değerler ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir.

**Türev finansal araçlar**

Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri aktif piyasada işlem gören fiyatları üzerinden belirlenir veya uygun olduğu durumlarda iskonto edilmiş nakit akımları yöntemiyle belirlenir. İskonto faktörleri swap getiri eğrilerine finansal aracın özelliklerini yansıtan ek bir marj da dahil edilerek hesaplanır.

**Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler**

Diğer türev olmayan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir. Gerçeğe uygun değer, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanmaktadır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar içerisindeki arazi ve arsalar, tesis makine ve cihazlar ve taşıtlar finansal tablolarda değerlendirilmiş tutarlarından belirtilmiş olup gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılmış olan önemli varsayımlar Dipnot 18'de belirtilmiştir. İlgili maddi duran varlıkların değerlemeleri 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılmıştır.

**NOT.3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>FİRMA</b>	<b>GİRİŞİM ELEKTRİK TAAHHÜT TİC.A.Ş'den alınan firmalar</b>	<b>GİRİŞİM ELEKTRİK TAAHHÜT TİC.A.Ş'den alınan firmalar</b>
<b>TRANSFER EDİLEN BEDEL</b>	20.774.128	17.345.384
<b>NET AKTİF DEĞER</b>	98.181.172	98.181.176
<b>NEGATİF ŞEREFİYE</b>	(77.407.044)	(80.835.792)

31.12.2019 tarihinde Girişim Elektrik A.Ş.'den 22 şirket 22.920.000 USD karşılığında satın alınmış ancak satın alınan şirketlerin tüm borçları satın alma bedelinden düşülecek şekilde bir sözleşme yapılmıştır. 31.12.2019 tarihinde ortaya çıkan 80.835.792 TL'lik negatif şerefiye kar yazılmıştır. Sonradan ortaya çıkan 11.011.987 TL borç mahsup edilmiş son olarak 30.06.2020 tarihinde Girişim Elektrik A.Ş. ile olan mahsuplaşma neticesinde 3.428.748 TL Margün A.Ş.'nin Girişim Elektrik A.Ş.'ye borcu mutabık kalınarak kapatılmıştır.

**ŞEREFİYE**

<b>FİRMA</b>	<b>ENERGES 1</b>	<b>ENERGES 9</b>	<b>BERRAK GES</b>
<b>TRANSFER EDİLEN BEDEL</b>	55.000	287.950	55.000
<b>NET AKTİF DEĞER</b>	41.428	239.725	37.554
<b>ŞEREFİYE</b>	13.572	48.225	17.446

**NOT.4 İŞ ORTAKLIKLARI**

Yoktur (31.12.2019 yoktur).

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.5: FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA**

Grup yönetimi, Grup'un raporlanabilir bölümlerini, faaliyet gruplarına göre İnşaat Taahhüt ve Elektrik Üretimi olarak belirlemiştir.

<b>1 Ocak- 30 Eylül 2020</b>				
	<b>Elektrik Üretim</b>	<b>İnşaat/Taahhüt</b>	<b>Eliminasyon</b>	<b>Toplam</b>
Satış Gelirleri	45.495.554	80.052.579	(850.000)	124.698.133
Satışların Maliyeti(-)	(9.650.506)	(40.428.124)	850.000	(49.228.630)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>35.845.048</b>	<b>39.624.455</b>	-	<b>75.469.503</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>35.845.048</b>	<b>39.624.455</b>	-	<b>75.469.503</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.691.997)	-	-	(1.691.997)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.803.765	-	-	1.803.765
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(130.220)	-	-	(130.220)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>35.826.597</b>	<b>39.624.455</b>	-	<b>75.451.051</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	11.226.695	-	-	11.226.695
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(15.193)	-	-	(15.193)
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	1.939.417	-	-	1.939.417
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(69.686.520)	-	-	(69.686.518)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>(20.709.004)</b>	<b>39.624.455</b>	-	<b>18.915.452</b>

<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>				
	<b>Elektrik Üretim</b>	<b>İnşaat/Taahhüt</b>	<b>Eliminasyon</b>	<b>Toplam</b>
Satış Gelirleri	14.267.074	65.901.826	(850.000)	79.318.900
Satışların Maliyeti(-)	(4.333.589)	(37.796.288)	850.000	(41.279.877)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>9.933.485</b>	<b>28.105.538</b>	-	<b>38.039.023</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>9.933.485</b>	<b>28.105.538</b>	-	<b>38.039.023</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(757.517)	-	-	(757.517)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.272.595	-	-	1.272.595
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(13.929)	-	-	(13.929)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>10.434.634</b>	<b>28.105.538</b>	-	<b>38.540.172</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	214.709	-	-	214.709
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	1.629.554	-	-	1.629.554
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(37.070.689)	-	-	(37.070.689)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>(24.791.793)</b>	<b>28.105.538</b>	-	<b>3.313.746</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.5: FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**

	1 Ocak- 30 Eylül 2019			
	Elektrik Üretim	İnşaat/Taahhüt	Eliminasyon	Toplam
Satış Gelirleri	10.470.143			10.470.143
Satışların Maliyeti(-)	(9.173.653)			(9.173.653)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>1.296.490</b>	-	-	<b>1.296.490</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>1.296.490</b>	-	-	<b>1.296.490</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(204.056)			(204.056)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.291.515			2.291.515
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(151.093)			(151.093)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>3.232.586</b>	-	-	<b>3.232.586</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)				-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	760.510			760.510
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(9.192.097)			(9.192.097)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>(5.198.731)</b>	-	-	<b>(5.198.731)</b>

	1 Temmuz- 30 Eylül 2019			
	Elektrik Üretim	İnşaat/Taahhüt	Eliminasyon	Toplam
Satış Gelirleri	4.723.116	-	-	4.723.116
Satışların Maliyeti(-)	(2.912.996)	-	-	(2.912.996)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>1.810.120</b>	-	-	<b>1.810.120</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>1.810.120</b>	-	-	<b>1.810.120</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(48.076)	-	-	(48.076)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.222.640	-	-	2.222.640
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(68.005)	-	-	(68.005)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>3.916.680</b>	-	-	<b>3.916.680</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	262.410	-	-	262.410
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(403.078)	-	-	(403.078)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>3.776.012</b>	-	-	<b>3.776.012</b>



**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kasa</b>	<b>31.125</b>	<b>130.622</b>
TL	31.125	130.622
<b>Banka Hesapları</b>	<b>11.711.838</b>	<b>16.558.534</b>
<b>Vadesiz Banka Hesapları</b>	<b>322.797</b>	<b>16.558.534</b>
TL	235.906	3.314.021
EURO	77.013	13.242.830
USD	9.878	1.684
<b>Repo (overnight/kırık vade)</b>	<b>11.389.041</b>	<b>-</b>
TL	7.369.653	-
EURO	4.019.388	-
<b>Toplam</b>	<b>11.742.963</b>	<b>16.689.156</b>

Blokeli mevduat bulunmamaktadır.

**NOT.7 FİNANSAL YATIRIMLAR**

Yoktur (31.12.2019 yoktur).

**NOT.8 FİNANSAL BORÇLAR**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>		
Banka Kredileri	-	88
U.V.Banka Kredilerinin Anapara	42.984.832	27.854.079
<b>Toplam</b>	<b>42.984.832</b>	<b>27.854.167</b>

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>		
Banka Kredileri	176.100.160	101.709.611
<b>Toplam</b>	<b>176.100.160</b>	<b>101.709.611</b>

**Kısa Vadeli Banka**

		<b><u>Orijinal para cinsi</u></b>		<b><u>TL karşılığı</u></b>		<b><u>Ortalama Faiz Oranı</u></b>	
		<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
<b>Banka</b>	TL	-	88	-	88	0,00%	0,00%
<b>Banka</b>	EURO	3.076.308	2.483.241	28.080.849	16.515.040	4,82%	6,50%
<b>Banka</b>	USD	1.908.809	1.908.865	14.903.984	11.339.039	8,40%	6,89%
	<b>TOPLAM</b>			<b>42.984.832</b>	<b>27.854.167</b>		

**Uzun Vadeli Banka**

		<b><u>Orijinal para cinsi</u></b>		<b><u>TL karşılığı</u></b>		<b><u>Ortalama Faiz Oranı</u></b>	
		<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
<b>Banka</b>	TL	-	-	-	-	0,00%	0,00%
<b>Banka</b>	EURO	14.539.476	9.407.483	132.717.793	62.565.407	4,82%	6,50%
<b>Banka</b>	USD	5.556.143	6.589.711	43.382.368	39.144.204	8,40%	6,89%
	<b>TOPLAM</b>			<b>176.100.160</b>	<b>101.709.611</b>		

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.8 FİNANSAL BORÇLAR (devamı)**

Şirketin kısa ve uzun vadeli taksitli kredilerinin yıllar itibaryle ödeme tutar ve süreleri aşağıdaki gibidir.

	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
1 yıl içerisinde ödenecekler	42.984.832	27.854.167
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	39.655.817	25.116.885
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	35.709.889	22.953.119
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	29.189.017	19.471.057
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	26.295.044	15.727.057
5-6 yıl içerisinde ödenecekler	22.196.446	13.599.041
6-7 yıl içerisinde ödenecekler	16.563.215	4.842.452
7-8 yıl içerisinde ödenecekler	6.490.732	-
	<b>219.084.992</b>	<b>129.563.777</b>

**NOT.9- ERTELENMİŞ GELİRLER**

	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler</b>		
Alınan Sipariş Avansları (*)	40.189.875	-
	<b>40.189.875</b>	<b>-</b>

(\*)Firmanın sözleşme kapsamında aldığı avanslardan kaynaklanmaktadır.(Alperen Elektrik Üretim A.Ş. 17.921.484 TL, Yonca İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 4.231.115 TL, Saf Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş. 10.507.394 TL, Berkteks Tekstil İnş. Matb. San ve Tic. Ltd. Şti 8.497.808 TL)

**NOT.10-TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar (*)	8.951.982	3.650.583
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(4.890)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(34.334)	(7,839)
	<b>8.912.758</b>	<b>3.642.744</b>

(\*) İlişkili olmayan ticari alacakların 947.540 TL'si Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin Öncü Mutfak Eşyaları Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'den alacağından, 2.305.495 TL'si bağlı ortaklıklarının Enerjisa A.Ş.'den, 2.161.564 TL'si Meram Elektrik Perakende A.Ş.'den, 1.463.146 TL'si CK Çamlıbel Elektrik Perakende A.Ş.'den ve 1.274.238 TL'si Osmangazi Elektrik Perakende Satış A.Ş.'den olan alacaklarından oluşmaktadır.

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.353.101	69.244.534
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	36.005.250	5.940.200
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)	(349.482)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Borç Reeskontu	(12.890)	(2,471)
	<b>36.995.979</b>	<b>75.182.263</b>

Ticari alacakların ortalama vadesi 15-20 gündür. Satıcıların ortalama vadesi 30 gündür.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

<b><u>Diğer Kısa Vadeli Alacaklar</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Diğer Çeşitli Alacaklar (İlişk.Olmayan Tarf. Diğ. Al.)	5.522	8.130
	<b>5.522</b>	<b>8.130</b>

<b><u>Diğer Uzun Vadeli Alacaklar</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.985	225.843
İlişkili olmayan taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar	438	438
	<b>2.423</b>	<b>226.281</b>

<b><u>Diğer Kısa Vadeli Borçlar</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
(*) Ortaklara Borçlar	6.057.800	11.405.184
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	-	629
Diğer Çeşitli Borçlar	-	17.196
	<b>6.057.800</b>	<b>11.423.008</b>

(\*)Söz konusu bakiye iki yılda da Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.’nin ortağı olan Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.’ye olan ticari nitelikte olmayan borcundan kaynaklanmaktadır.

**NOT.12 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

<b><u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Peşin Ödenen Vergiler	-	3.965
	-	<b>3.965</b>

**NOT.13 STOKLAR**

	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Ticari Mallar	15.295.359	-
<b>Toplam</b>	<b>15.295.359</b>	-

**NOT.14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

<b><u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Verilen Sipariş Avansları	1.570	350
Gelecek Aylara Ait Giderler	458.616	90.831
	<b>460.186</b>	<b>91.181</b>

<b><u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	77.790	5.832
	<b>77.790</b>	<b>5.832</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.15 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR**

<b><u>Kısa Vadeli Karşılıklar</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	34.386	-
	<b>34.386</b>	<b>-</b>

<b><u>Uzun Vadeli Karşılıklar</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	131.570	-
	<b>131.570</b>	<b>-</b>

**NOT.16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Yoktur (31.12.2019 yoktur).

**NOT.17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

	<b><u>01.01.2020</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>Çıkışlar</u></b>	<b><u>Transfer</u></b>	<b><u>Yeniden Değerleme</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>
					<b><u>Artış/Azalış</u></b>	
Arazi ve Arsalar (*)	1.425.000	-	-	-	40.000	1.465.000
	<b>1.425.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40.000</b>	<b>1.465.000</b>

	<b><u>01.01.2019</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>Çıkışlar</u></b>	<b><u>Transfer</u></b>	<b><u>Konsolidasyon Değişiklik</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Arazi ve Arsalar (*)	-	1.425.000	-	-	-	1.425.000
	<b>-</b>	<b>1.425.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.425.000</b>

Söz konusu gayrimenkul bağlı ortaklıklardan Energes 1 A.Ş. nin sahibi olduğu Ankara ili, Kahramankazan İlçesi, Çalta Mahallesi Doruktarla Mevkii, 120 Ada – 3 parselde yer almakta olan arsadır Söz konusu arsa Berrakges A.Ş. ve Energes9 A.Ş. ye kiralandığı için yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.18 MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30.09.2020						
<u>Maliyetler</u>	<u>1.01.2020</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>30.09.2020</u>
Arazi ve Arsalar	22.301.710	7.284.876	-	1.194.360	6.595.617	37.376.563
Makine, tesis ve cihazlar	367.239.480	-	-	(1.394.360)	70.589.444	436.434.564
Yapılmakta Olan Yatırımlar	15.017	-	-	-	-	15.017
	<b>389.556.207</b>	<b>7.284.876</b>	<b>0</b>	<b>-200.000</b>	<b>77.185.061</b>	<b>473.826.144</b>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>1.01.2020</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>30.09.2020</u>
Makine, tesis ve cihazlar	4.385.720	3.058.463	-	-	1.020.740	8.464.923
	<b>4.385.720</b>	<b>3.058.463</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.020.740</b>	<b>8.464.923</b>
<b>Net Kayıtlı Değeri</b>	<b>385.170.487</b>	<b>4.226.413</b>	<b>-</b>	<b>(200.000)</b>	<b>76.164.321</b>	<b>465.361.221</b>

  

31.12.2019							
<u>Maliyetler</u>	<u>01.01.2019</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>Konsolidasyona Giriş (*)</u>	<u>31.12.2019</u>
Arazi ve Arsalar						17.976.561	17.976.561
Makine, tesis ve cihazlar	106.469.382			(1.319.759)	(114.623)	262.204.480	367.239.480
Demirbaşlar						26.633	26.633
Yapılmakta Olan	2.454					15.017	17.471
	<b>106.471.836</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1.319.759</b>	<b>-114.623</b>	<b>280.222.691</b>	<b>385.260.144</b>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>01.01.2019</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>Konsolidasyona Giriş</u>	<u>31.12.2019</u>
Makine, tesis ve cihazlar	1.319.759	4.385.720	-	1.319.759	-	-	4.385.720
	<b>1.319.759</b>	<b>4.385.720</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.385.719</b>
<b>Net Kayıtlı Değeri</b>	<b>105.152.076</b>	<b>-4.385.720</b>	<b>-</b>	<b>1.319.759</b>	<b>-114.623</b>	<b>280.222.691</b>	<b>380.874.427</b>

(\*) 31.12.2019 döneminde Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Margün Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş., Girişim Elektrik A.Ş.'den 22 adet firma satın almış (Satın alınan firmalara Dipnot 1'de değinilmiştir) ve bu firmalarda bulunan GES'ler 31.12.2019'da Anreva Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuştur.

Satın alınan Gesler Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 30.06.2020 değerleme raporuyla gerçeğe uygun değeri üzerinden 73.719.547 TL olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, Grup'un maddi duran varlıklar kalemi altında yer alan Arazi Ve Arsalar, Binalar, Taşıtlar ve Elektrik Üretim Tesislerini yeniden değerlendirilmiş tutarlar üzerinden raporlamıştır. Söz konusu santrallere ilişkin 2018 ve 2019 yılı değerlendirme çalışmaları Anreva Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., 30.06.2020 tarihinde yapılan yeniden değerlendirme çalışması ise Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yerine getirilmiştir. Grup, tesislerinin yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan değer artışını, konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. Grubun gayrimenkulleri üzerinde 156.049.730 TL ipotek bulunmaktadır. İpotek tutarlarının yüksek olması bankaların fiyatlandırma politikalarından kaynaklanmaktadır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

<b><u>Maliyetler</u></b>	<b><u>1.01.2020</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>Çıkışlar</u></b>	<b><u>Transfer</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>
Şerefiye	79.243	-	-	-	79.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	95.900	-	-	-	95.900
	<b>175.143</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175.143</b>

<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>	<b><u>1.01.2020</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>Çıkışlar</u></b>	<b><u>Transfer</u></b>	<b><u>30.09.2020</u></b>
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.906	7.193	-	-	9.099
	<b>1.906</b>	<b>7.193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.099</b>
<b>Net Kayıtlı Değeri</b>	<b>173.237</b>	<b>(7.193)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>166.044</b>

<b>31.12.2019</b>					
<b><u>Maliyetler</u></b>	<b><u>01.01.2019</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>Çıkışlar</u></b>	<b><u>Transfer</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Şerefiye	79.243	-	-	-	79.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	95.900	-	-	95.900
	<b>79.243</b>	<b>95.900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175.143</b>

<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>	<b><u>01.01.2019</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>Çıkışlar</u></b>	<b><u>Transfer</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	-	1.906	-	-	1.906
	<b>-</b>	<b>1.906</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.906</b>
<b>Net Kayıtlı Değeri</b>	<b>79.243</b>	<b>93.994</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173.237</b>

\*Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

**NOT.20 ŞEREFİYE**

	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. (Margün8)*	79.243	79.243
	<b>79.243</b>	<b>79.243</b>

Şirket 2018 yılında net aktif değeri 41.428 TL olan Energes 1 Elektrik A.Ş için 55.000 TL, net aktif değeri 239.725 TL olan Energes 9 Elektrik A.Ş için 287.950 TL, net aktif değeri 37.554 TL olan Berrak Ges 1 Elektrik A.Ş için 55.000 TL ödemiştir.

**NOT.21 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR**

Yoktur (31.12.2019 yoktur).

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.22-23 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Şirket Tarafından Verilen TRİ' ler**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	386.010.780	121.284.747
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı		
D. Diğer Verilen TRİ' lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı		
<b>Toplam</b>	<b>386.010.780</b>	<b>121.284.747</b>

\*Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ' lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.09.2020 tarihi itibarıyla %0 'dır. (31/12/2019 tarihi itibarıyla %0)

**NOT.24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

<b>Kısa Vadeli Borçlar</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Personele Borçlar	59.483	66.326
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	112.397	308
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	33.212	30.733
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi ve Diğer Yükümlülükler	-	31.465
	<b>205.093</b>	<b>128.832</b>
<b>Uzun Vadeli Borçlar</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	131.570	-
	<b>131.570</b>	<b>-</b>

**1 Ocak -30 Eylül  
2020**

İskonto oranı	4,35%
Emeklilik olasılığının tahmini	100,00%

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)**

**Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareket Tablosu:**

	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Hizmet Gideri	111.691	-
Faiz Gideri	10.157	-
Ödenen Tazminatlar	(15.863)	-
Aktüeryal Fark	25.585	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>131.570</b>	<b>-</b>
<b>Vergi Etkisi</b>	<b>(5.628)</b>	<b>-</b>
<b>Net Aktüeryal Kayıp/Kazanç</b>	<b>19.956</b>	<b>-</b>

**Emeklilik Planları**

Yoktur (31.12.2019 yoktur).

**NOT.25 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
<b>Kısa Vadeli Diğer Varlıklar</b>		
Faturası Düzenlenmemiş Satışlardan Alacaklar/Gelir Tahakkuku (*)	74.919.652	414.574
Devreden KDV	8.440.666	121.352
İş Avansları	19.758	243
İlişkili taraflara İş avansları	242.670	-
	<b>83.622.746</b>	<b>778.926</b>

(\*) İlgili tutarın 63.633.228 TL'si Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. ve Margün Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. için TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında yapılan gelir tahakkukudur. İşverenler bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

Alperen Elektrik Üretim A.Ş.	25.012.251 TL
Yonca İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.489.600 TL
Saf Mensucat San. ve Tic. A.Ş.	11.712.000 TL
Kurteks Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	11.016.405 TL
Berkteks Tekstil İnş. Matb. San ve Tic. Ltd. Şti.	11.402.972 TL

Geriye kalan tutar ise enerji gelirlerine ilişkin tahakkuklardan oluşmaktadır.

	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
<b>Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler</b>		
Gider Tahakkukları	3.123.528	149.995
Diğer Vergiler	796.665	253.653
Alınan Depozito ve Teminatlar	-	626
	<b>3.920.193</b>	<b>404.275</b>



**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.  
**NOT.26 ÖZKAYNAKLAR**

<b>A-Ödenmiş Sermaye</b>	<b>%</b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	100,00%	40.000.000	40.000.000
<b>SERMAYE</b>		<b><u>40.000.000</u></b>	<b><u>40.000.000</u></b>

<b>C-Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
	17.518.803	17.518.803
<b>SERMAYE</b>	<b><u>17.518.803</u></b>	<b><u>17.518.803</u></b>

<b>D-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Esenboğa Yeniden Değerleme	93.745.982	15.930.813
Esenboğa Yeniden Değerleme Ertelenmiş Vergi Etkisi	(20.624.116)	(3.504.598)
<b>Esenboğa Yeniden Değerleme</b>	<b><u>73.121.866</u></b>	<b><u>12.426.215</u></b>
	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
<b>Duran Varlık Değer Artış Fonu</b>	<b><u>73.121.866</u></b>	<b><u>12.426.215</u></b>

<b>E-Tanımlanmış Fayda Plan. Yen. Değ. Kazanç/Kayıp</b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Tanımlanmış Fayda Plan. Yen. Değ. Kazanç/Kayıp	(25.585)	-
Tanımlanmış Fayda Plan. Yen. Değ. Kazanç/Kayıp Vergi Etkisi	5.629	-
	<b><u>19.956</u></b>	<b><u>-</u></b>

<b>H-NET KAR/ZARAR</b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Önceki Dönem Kar/Zararı	70.472.389	1.458.026
Dönem Kar/Zararı	20.681.768	72.443.069
<b>Toplam Kar/Zarar</b>	<b><u>91.154.157</u></b>	<b><u>73.901.095</u></b>

<b>J-KAR ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	77.854.937	15.930.813
Tanımlanmış Fayda Planları Yen. Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(25.585)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yen. Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	5.629	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(17.128.086)	(3.504.598)
	<b><u>60.706.895</u></b>	<b><u>12.426.215</u></b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.27 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	<b>1 Ocak-30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak-30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2019</b>
Satış Gelirleri	124.655.920	79.299.883	10.470.144	4.723.116
Diğer Satış Gelirleri	42.213	19.017	-	-
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	(26.967.913)	(24.336.077)	(201.157)	(201.157)
Satılan Hizmet Maliyeti	(22.260.717)	(16.943.800)	(8.972.498)	(2.711.841)
<b>Brüt Satış Karı/Zararı</b>	<b>75.469.503</b>	<b>38.039.023</b>	<b>1.296.490</b>	<b>1.810.120</b>

**NOT.28 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

**A-GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2019</b>
Avukatlık ve Müşavirlik Giderleri	355.889	99.786	37.262	17.073
Noter ve Ticaret Odası Giderleri	111.891	26.484	32.729	11.274
Kira Giderleri	143.544	40.294	7.063	2.188
Elektrik Giderleri	311.675	66.174	52.318	12.542
Damga Vergisi ve ÖİV	198.144	164.467	7.945	2.126
Telefon ve İnternet Giderleri	19.684	8.185	3.203	1.281
Diğer Çeşitli Giderler	420.956	396.193	63.537	1.593
Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri	95.828	(34.627)	-	-
İzin Karşılığı	34.386	(9.439)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.691.997</b>	<b>757.517</b>	<b>204.056</b>	<b>48.076</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT 29- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER**

	<b>1 Ocak-30</b>	<b>1 Temmuz-30</b>	<b>1 Ocak-30</b>	<b>1 Temmuz-30</b>
	<b>Eylül 2020</b>	<b>Eylül 2020</b>	<b>Eylül 2019</b>	<b>Eylül 2019</b>
Kambiyo Karları	1.386.752	869.318	35.734	5.520
Önceki Dönem Gelir ve Karları	31.496	30.764	-	-
Reeskont Faiz Gelirleri	370.094	358.268	38.402	-
Diğer Gelir ve Karlar	406	8	2.217.379	2.217.119
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	15.017	14.237	-	-
<b>Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar</b>	<b>1.803.765</b>	<b>1.272.595</b>	<b>2.291.515</b>	<b>2.222.640</b>

	<b>1 Ocak-30</b>	<b>1 Temmuz-30</b>	<b>1 Ocak-30</b>	<b>1 Temmuz-30</b>
	<b>Eylül 2020</b>	<b>Eylül 2020</b>	<b>Eylül 2019</b>	<b>Eylül 2019</b>
Önceki Dönem Gider ve Zararları	74.786	16.481	67.849	67.849
Reeskont Faiz Giderleri	36.882	(6.939)	69.061	-
Diğer Gider ve Zararlar	18.552	4.387	14.183	156
<b>Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar</b>	<b>130.220</b>	<b>13.929</b>	<b>151.093</b>	<b>68.005</b>

**NOT 30 FİNANSAL GELİRLER**

	<b>1 Ocak-30</b>	<b>1 Temmuz-30</b>	<b>1 Ocak-30</b>	<b>1 Temmuz-30</b>
	<b>Eylül 2020</b>	<b>Eylül 2020</b>	<b>Eylül 2019</b>	<b>Eylül 2019</b>
Faiz Gelirleri	1.939.417	1.629.554	760.510	262.410
<b>Finansal Gelirler Toplamı</b>	<b>1.939.417</b>	<b>1.629.554</b>	<b>760.510</b>	<b>262.410</b>

**NOT 31 FİNANSAL GİDERLER**

	<b>1 Ocak-30</b>	<b>1 Temmuz-30</b>	<b>1 Ocak-30</b>	<b>1 Temmuz-30</b>
	<b>Eylül 2020</b>	<b>Eylül 2020</b>	<b>Eylül 2019</b>	<b>Eylül 2019</b>
Kur Farkı Gideri	3.445.947	1.005.150	3.051	3.051
Kredi Kur Farkı Zararları	54.048.300	32.716.223	4.077.819	(3.018)
Finansman Giderleri	12.192.271	3.349.316	5.111.227	403.045
<b>Finansal Giderler Toplamı</b>	<b>69.686.518</b>	<b>37.070.689</b>	<b>9.192.097</b>	<b>403.078</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz-30 Eylül 2020	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz-30 Eylül 2020
Menkul Kıymet Satış Karları (*)	11.226.695	214.709	-	-
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Toplamı</b>	<b>11.226.695</b>	<b>214.709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Grup, 31.12.2019 tarihinde dipnot 1 de belirtilen 22 şirketi 20 GES tesisiyle birlikte satın almıştır. Satın alma Girişim Elektrik Taahhüt San. A.Ş.' nin 9 adedi Nevşehirde, 6 adedi Yozgatta, 2 adedi Bilecikte ve 3 adedi Afyonda bulunan Güneş Elektrik Santralleri dir. Satın alma ile ilgili 30.12.2019 tarihinde KAP'a açıklamalar yapılmıştır. Bu şirketler TFRS 3 işletme birleşmeleri kapsamında 31.12.2019 tarihi itibariyle konsolide edilerek finansal tablolara alınmıştır. Satınalma şirket bedeli toplam 22.920.000 USD olup, şirket içinde bulunan tüm boçlar satın alma bedelinden düşülecektir. Girişim Elektrik A.Ş. ile yapılan mutabakatlar sonucunda satın alınan firmaların borçlarının daha yüksek olduğu ortaya çıkmıştır. Buna istinaden borçlar satın alma bedelinden düşülmüş bunun sonucunda 22 şirketin satın alma maliyeti düşmüş ve aradaki fark menkul kıymet satış karında raporlanmıştır.

	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Sabit Kıymet Satış Zararları	15.193	-	-	-
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler Toplamı</b>	<b>15.193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOT 33 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ**

Kurumlar vergisi oranı 2017 yılında %20 iken 2018-2020 yılları arasında %22'dir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin %50 ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Peşin Ödenmiş Vergiler	-	3.965
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>3.965</b>

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir:

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2020</u>	<u>1 Temmuz-30 Eylül 2020</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2019</u>	<u>1 Temmuz-30 Eylül 2019</u>
Ertelenmiş Vergi Geliri	2.646.565	81.891	4.690	1.169
Ertelenmiş Vergi Gideri	(880.249)	142.038	(418.020)	(238.004)
<b>Toplam Vergi Geliri / Gideri</b>	<b>1.766.316</b>	<b>223.929</b>	<b>(413.330)</b>	<b>(236.835)</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT 33 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (devamı)**

Bilanço tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Reeskont Faiz Giderleri(Ertelenmiş Finansman Gideri)	(34.304)	(7.839)	7.547	1.725
Reeskont Faiz Gelirleri(Ertelenmiş Finansman Geliri)	(10.597)	(2.471)	(2.331)	(544)
Duran Varlıklara İlgili Düzeltmeler	303.734.068	210.647.596	(66.821.495)	(46.342.471)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	131.570	-	28.945	-
Kredilere İlişkin Düzeltme	(108.569)	298.100	(23.885)	65.582
Diğer	(131.786)	-	(28.993)	-
Mali Zararlar	40.614.790	14.613.479	8.122.958	2.905.308
<b>Toplam</b>	<b>344.195.172</b>	<b>225.628.688</b>	<b>(58.717.254)</b>	<b>(43.370.400)</b>

	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Dönem Başı	(43.370.572)	(11.110.625)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	1.766.316	(34.661.483)
Diğer Kapsamlı Gelir Vergi Etkisi	(17.112.998)	2.401.708
<b>Toplam</b>	<b>(58.717.254)</b>	<b>(43.370.400)</b>

**NOT 34 HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

Hisse başına kazanç / zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2020</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2020</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2019</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2019</u>
Net Dönem Karı / Zararı	20.681.768	3.537.675	(5.612.061)	3.539.177
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	40.000.000	40.000.000	50.000	50.000
<b>Hisse Başına Kazanç/Zarar</b>	<b>0,52</b>	<b>0,09</b>	<b>(112,24)</b>	<b>70,78</b>

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT 35 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**30 Eylül 2020**

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<b>Ortaklar</b>								
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	36.005.250	6.057.800	-	-
	-	-	-	-	<b>36.005.250</b>	<b>6.057.800</b>	-	-

**30 Eylül 2020**

İlişkili taraflarla ticari işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri	Sabit kıymet satışları	Diğer
<b>Ortaklar</b>								
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	-	-	-	668.617	-	-	-	15.037.970
	-	-	-	<b>668.617</b>	-	-	-	<b>15.037.970</b>

**1 Ocak - 31 Aralık 2019**

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<b>Ortaklar</b>								
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	5.940.200	11.405.184	-	-
<b>İş Ortaklıkları</b>								
	-	-	-	-	<b>5.940.200</b>	<b>11.405.184</b>	-	-

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>						
	<b>30.09.2020</b>			<b>31.12.2019</b>		
	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
<b>1. Ticari Alacaklar</b>	3.677.247	470.959	-			
<b>2. Finansal Varlıklar</b>	4.106.645	1.312	448.768	1.578	266	-
<b>2a.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa,Banka hesapları dahil)</b>	4.106.645	1.312	448.768	1.578	266	-
<b>3.Diğer</b>	1.597.418		175.000			
<b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	9.381.310	472.271	623.768	1.578	266	-
<b>9.Toplam Varlıklar (4+8)</b>	9.381.310	472.271	623.768	1.578	266	-
<b>11.Finansal Yükümlülükler</b>	42.984.832	1.908.809	3.076.308	27.854.079	1.908.865	2.483.241
<b>13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	42.984.832	1.908.809	3.076.308	27.854.079	1.908.865	2.483.241
<b>15.Finansal Yükümlülükler</b>	176.100.160	5.556.143	14.539.476	101.709.611	6.589.711	9.407.483
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	176.100.160	5.556.143	14.539.476	101.709.611	6.589.711	9.407.483
<b>18.Toplam Yükümlülükler(13+17)</b>	219.084.992	7.464.952	17.615.784	129.563.690	8.498.576	11.890.724
<b>20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	(209.703.682)	(6.992.681)	(16.992.016)	-129.562.112	-8.498.310	-11.890.724
<b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	(211.301.100)	(6.992.681)	(17.167.016)	-129.562.112	-8.498.310	-11.890.724

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT 37 FİNANSAL ARAÇLAR**

**A-Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde tutarak karını ve piyasa değerini artırmaya hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı Not 8' de açıklanan kredileri de içeren borçlar ile Not 26 'da açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye avansı, değer artış fonları, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile en uygun duruma getirmektedir. Şirket'in genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, sermaye yeterliliğini net borç/özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları içerir.) düşülmesiyle hesaplanır.

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Toplam Borçlar	262.138.771	216.169.049
Eksi:Nakit ve nakit benzeri değerler	<b>11.742.963</b>	<b>16.689.156</b>
Net Borç	250.395.808	199.479.893
Toplam Özkaynak	221.774.870	143.846.323
<b>Net Borç/ özsermaye oranı</b>	<b>1,13</b>	<b>1,39</b>

**B.Önemli Muhasebe Politikaları**

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı 'Önemli Muhasebe Politikaları' dipnotunda yer alan 'Finansal Araçlar' kısmında açıklanmaktadır.

**C.Finansal Risk Yönetimdeki Hedefler**

Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Şirket'in önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır. Tamamlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile risk yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.



**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT 37 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

**D. PİYASA RİSKİ**

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre, değişken ve sabit faiz oranlı olarak dağılımları Şirket yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler, gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

**Faiz Oranı Riski Yönetimi:**

Şirket ağırlıklı olarak sabit faizli olmak üzere, sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket'in yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları 8 No.lu dipnotta açıklanmıştır.

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal yükümlülükler	219.084.992	129.563.777
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>219.084.992</b>	<b>129.563.777</b>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Finansal borçlanmalar	219.084.992	129.563.777
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	11.742.963	16.689.156
Ticari Alacaklar	8.912.758	3.642.744

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT 37 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

**Kur Riski Yönetimi**

Şirket'in gelir ve giderleri arasındaki kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL, USD, Avro ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda % 10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

*Döviz kuru Duyarlılık Analizi Tablosu*  
*Cari Dönem*

	<b>30.09.2020</b>		<b>31.12.2019</b>	
	<b>Kar/Zarar</b>		<b>Kar/Zarar</b>	
<b>ANA PARALAR ÜZERİNDEN HESAPLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net yükümlülüğü	(5.459.886)	5.459.886	(5.048.166)	5.048.166
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(5.459.886)</b>	<b>5.459.886</b>	<b>(5.048.166)</b>	<b>5.048.166</b>
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</b>				
4-Avro net yükümlülüğü	(15.670.224)	15.670.224	(7.908.045)	7.908.045
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(15.670.224)</b>	<b>15.670.224</b>	<b>(7.908.045)</b>	<b>7.908.045</b>
<b>7-TL etkisi (kurdan etkilenmez)</b>		-		-
<b>TOPLAM (3+6+7)</b>	<b>(21.130.110)</b>	<b>21.130.110</b>	<b>(12.956.211)</b>	<b>12.956.211</b>

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**  
**30.09.2020**

	<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>Diğer alacaklar</b>	<b>Diğer alacaklar</b>
	<b>İlişkili taraf</b>	<b>Diğer taraf</b>	<b>İlişkili taraf</b>	<b>Diğer taraf</b>
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	-	<b>8.912.758</b>	-	<b>5.523</b>
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri(2)</b>	-	8.912.758	-	5.523

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT 37 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

**31.12.2019**

	Ticari Alacaklar İlişkili taraf	Ticari Alacaklar Diğer taraf	Diğer alacaklar İlişkili taraf	Diğer alacaklar Diğer taraf
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	-	<b>3.642.744</b>	<b>8.130</b>	<b>226.281</b>
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri(2)</b>	-	3.642.744	8.130	226.281

**30.09.2020**

**Sözleşme Uyarınca**

Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılda Uzun (IV)
<b>Türev olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Banka kredileri vadeleri belli	219.084.991	219.084.991	10.812.608	32.172.225	130.849.767	45.250.392
Ticari borçlar	36.995.979	36.995.979	36.995.979	-	-	-
Diğer borçlar	6.057.800	6.057.800	6.057.800	-	-	-

**30.09.2020**

**Beklenen**

Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılda Uzun (IV)
<b>Türev olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Banka kredileri vadeleri belli	219.084.991	219.084.991	10.812.608	32.172.225	130.849.767	45.250.392
Ticari borçlar	36.995.979	36.995.979	36.995.979	-	-	-
Diğer borçlar	6.057.800	6.057.800	6.057.800	-	-	-

**31.12.2019**

**Sözleşme Uyarınca**

Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılda Uzun (IV)
<b>Türev olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Banka kredileri vadeleri belli	129.563.690	129.563.690	-	27.854.079	83.268.118	18.441.493
Banka kredileri vadeleri belli değil	88	88	88	-	-	-
Ticari borçlar	75.182.264	75.182.264	75.182.264	-	-	-
Diğer borçlar	11.423.008	11.423.008	11.423.008	-	-	-

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT 37 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

31.12.2019 Beklenen						
Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılda Uzun (IV)
<b>Türev olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Banka kredileri vadeleri belli	129.563.690	129.563.690	-	27.854.079	83.268.118	18.441.493
Banka kredileri vadeleri belli değil	88	88	88	-	-	-
Ticari borçlar	75.182.264	75.182.264	75.182.264	-	-	-
Diğer borçlar	11.423.008	11.423.008	11.423.008	-	-	-

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

**Parasal varlıklar**

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin gerçeğe uygun değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

**Parasal yükümlülükler**

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akışlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

**Gerçeğe uygun değer tahmini:**

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık veya yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdiler.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

**NOT.38 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin halka arzı, Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi aracılığı ile 2 Ekim 2020 itibarıyla tamamlanmıştır.

Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL'den 64.000.000 TL'ye çıkartılarak artırılan 24.000.000 TL nominal değerli payları, pay başı 8.5 TL'den halka arz edilmiştir. Toplam halka arz geliri 204.000.000 TL olarak gerçekleşmiş, tahmini halka arz giderleri (-2.167.501 TL) düşüldükten sonra net halka arz gelirininin 201.832.499 TL olması beklenmektedir. Halka arzda mevcut ortakların sermaye artışına katılımı kısıtlanarak, halka arz gelirininin tamamının Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. bünyesinde kalması sağlanmıştır.

**NOT.39 DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.