

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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|   |      |
|---|------|
| Konsolide finansal durum tablosu .....                        | 1-2  |
| Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu..... | 3    |
| Konsolide özkaynak değişim tablosu .....                      | 4    |
| Konsolide nakit akış tablosu.....                             | 5    |
| Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar.....           | 6-54 |

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|  |                  | Cari Dönem           | Geçmiş Dönem          |
|--|------------------|----------------------|-----------------------|
|  |                  |                      | Bağımsız              |
|  |                  |                      | Denetimden            |
|  |                  |                      | Geçmiş                |
|  |                  | Cari Dönem           | Geçmiş Dönem          |
| <b>VARLIKLAR</b>                         | <b>Dipnotlar</b> | <b>31 Mart 2023</b>  | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri                |                  | 490.973.678          | 668.047.641           |
| Finansal Yatırımlar                      | 4                | 151.479.899          | 271.790.090           |
| Ticari alacaklar                         |                  |                      |                       |
| - İlişkili olmayan taraflardan alacaklar |                  | 798.041.196          | 806.727.885           |
| Diğer alacaklar                          |                  |                      |                       |
| - İlişkili olmayan taraflardan alacaklar |                  | 1.062.482            | 697.325               |
| Türev Araçlar                            |                  |                      |                       |
| - Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar   |                  | 10.837.403           | 8.983.912             |
| Stoklar                                  |                  | 6.531.426            | 3.671.144             |
| Peşin ödenmiş giderler                   |                  | 26.837.961           | 23.545.895            |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar   |                  | 3.273.715            | 3.560.049             |
| Diğer dönen varlıklar                    | 10               | 60.512.428           | 52.464.831            |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>            |                  | <b>1.549.550.188</b> | <b>1.839.488.772</b>  |
| Diğer alacaklar                          |                  |                      |                       |
| - İlişkili olmayan taraflardan alacaklar |                  | 3.578.744            | 3.321.117             |
| Finansal Yatırımlar                      | 4                | 1.677.773.463        | -                     |
| Türev Araçlar                            |                  |                      |                       |
| - Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar   |                  | 34.194.728           | 29.885.535            |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller            |                  | 457.000.000          | 426.000.000           |
| Maddi duran varlıklar                    | 6                | 6.019.899.610        | 5.866.711.552         |
| Maddi olmayan duran varlıklar            | 7                | 175.104              | 181.384               |
| Peşin ödenmiş giderler                   |                  | 218.125              | 920                   |
| Diğer duran varlıklar                    | 10               | 3.676.740            | 1.412.692             |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>            |                  | <b>8.196.516.514</b> | <b>6.327.513.200</b>  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                  |                  | <b>9.746.066.702</b> | <b>8.167.001.972</b>  |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   |           | Cari Dönem           | Geçmiş Dönem         |
|---|-----------|----------------------|----------------------|
|   |           |                      | Bağımsız             |
|   |           |                      | Denetimden           |
|   |           |                      | Geçmiş               |
| KAYNAKLAR   | Dipnotlar | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
| Kısa vadeli borçlanmalar  | 5         | 164.762.668          | 101.091.050          |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları  | 5         | 339.330.706          | 352.743.592          |
| Diğer finansal yükümlülükler  | 5         | 93.221               | 88.635               |
| Ticari borçlar  |           |                      |                      |
| - İlişkili olmayan taraflara borçlar  |           | 448.848.149          | 478.262.220          |
| Diğer borçlar   |           |                      |                      |
| - İlişkili olmayan taraflara borçlar  |           | 754.286.383          | 2.987.090            |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar  |           | 2.269.308            | 1.407.574            |
| Ertelenmiş gelirler   |           | 39.619.000           | 37.124.939           |
| Kısa vadeli karşılıklar   |           |                      |                      |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                                |           | 784.069              | 485.202              |
| Türev Araçlar   |           |                      |                      |
| - Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar   |           | 3.397.982            | -                    |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü  |           | 6.154.457            | -                    |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler   | 10        | 7.783.192            | 2.334.106            |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>  |           | <b>1.767.329.135</b> | <b>976.524.408</b>   |
| Uzun vadeli borçlanmalar  | 5         | 1.082.148.435        | 1.073.578.279        |
| Uzun vadeli karşılıklar   |           |                      |                      |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                                |           | 927.525              | 388.678              |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü  | 16        | 218.333.333          | 88.019.401           |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>  |           | <b>1.301.409.293</b> | <b>1.161.986.358</b> |
| Ödenmiş sermaye   | 11        | 64.000.000           | 64.000.000           |
| Geri Alınmış Paylar (-)   | 11        | (38.245.888)         | (1.120.665)          |
| Paylara ilişkin primler/iskontolar  | 11        | 725.793.112          | 725.793.112          |
| <b>Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler</b> |           |                      |                      |
| - Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları   | 11        | 3.222.155.177        | 3.105.250.118        |
| - Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları  | 11        | 67.592               | 57.197               |
| <b>Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler</b>    |           |                      |                      |
| - Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)  | 11        | (513.134.344)        | (481.850.019)        |
| - Finansal riskten korunma fonu   | 11        | 27.238.948           | 23.511.276           |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler  | 11        | 4.838.231            | 4.838.231            |
| Geçmiş yıllar karları / (zararları)   |           | 949.518.867          | 615.062.885          |
| Net dönem karı  |           | 429.360.505          | 533.514.924          |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>  |           | <b>4.871.592.200</b> | <b>4.589.057.059</b> |
| Kontrol gücü olmayan paylar   |           | 1.805.736.074        | 1.439.434.147        |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>   |           | <b>6.677.328.274</b> | <b>6.028.491.206</b> |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   |           | <b>9.746.066.702</b> | <b>8.167.001.972</b> |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 MART 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|  |           | Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2023 | Geçmiş Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |
|--|-----------|--|--|
|  | Dipnotlar |  |  |
| Hasılat  | 3         | 153.112.651                            | 109.582.626                              |
| Satışların maliyeti (-)  | 3         | (122.254.580)                          | (76.542.727)                             |
| <b>Brüt kar</b>  |           | <b>30.858.071</b>                      | <b>33.039.899</b>                        |
| Genel yönetim giderleri (-)  | 12        | (16.852.930)                           | (6.841.260)                              |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                 | 13        | 87.001.730                             | 170.110.266                              |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                             | 13        | (48.753.649)                           | (31.428.464)                             |
| <b>Esas faaliyet karı</b>  |           | <b>52.253.222</b>                      | <b>164.880.441</b>                       |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                  | 14        | 708.648.463                            | 79.775                                   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)                              | 14        | (1.727.271)                            | (14.941)                                 |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>                       |           | <b>759.174.414</b>                     | <b>164.945.275</b>                       |
| Finansman gelirleri  | 15        | 11.304.216                             | 116.509.533                              |
| Finansman giderleri (-)  | 15        | (56.947.073)                           | (190.142.603)                            |
| <b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>                                    |           | <b>713.531.557</b>                     | <b>91.312.205</b>                        |
| - Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                               | 16        | (143.537.060)                          | (1.772.061)                              |
| <b>Dönem karı/(zarar)</b>  |           | <b>569.994.497</b>                     | <b>89.540.144</b>                        |
| Ana ortaklık payları   |           | 429.360.505                            | 66.471.626                               |
| Kontrol gücü olmayan paylar  |           | 140.633.992                            | 23.068.518                               |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>  |           | <b>118.189.253</b>                     | <b>(73.536.241)</b>                      |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</b>           |           |  |  |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış                         |           | 162.754.069                            | -  |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                   |           | (8.137.701)                            | -  |
| Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) |           | 23.475                                 | 127.489                                  |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                   |           | (4.695)                                | (25.498)                                 |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>               |           |  |  |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları                            |           | (45.557.369)                           | (95.634.068)                             |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                   |           | 9.111.474                              | 21.995.836                               |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDERİ)</b>                             |           | <b>688.183.750</b>                     | <b>16.003.903</b>                        |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>                            |           |  |  |
| -Kontrol gücü olmayan paylar                                       |           | 169.456.058                            | (650.085)                                |
| -Ana ortaklık payları  |           | 518.727.692                            | 16.653.988                               |
| <b>Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)</b>                          | <b>17</b> | <b>6,71</b>                            | <b>1,04</b>                              |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|   | Ödenmiş Sermaye   | Paylara İlişkin primler ve iskontolar | Kar yedekleri    | Geri alınmış payların satışından doğan kazançlar / (kayıplar) | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    | Riskten korunma kazançları/ kayıpları | Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme artış / azalışları | Duran Varlık Değer Artış Fonu | Geçmiş yıllar Kar/Zararı | Net Dönem Karı/Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Ana Ortaklık Dışı Paylar | Toplam Özkaynaklar   |
|---|-------------------|---------------------------------------|------------------|---|--|---------------------------------------|---|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------|
|   |                   |                                       |                  |   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                       |   |                               |                          |                       |                               |                          |                      |
| <b>1 Ocak 2022</b>  | <b>64.000.000</b> | <b>725.793.112</b>                    | <b>24.684</b>    | <b>-</b>  | <b>(272.267.543)</b>   | <b>80.398</b>                         | <b>2.088.208.649</b>  | <b>(183.348.845)</b>          | <b>980.556.198</b>       | <b>(980.556.198)</b>  | <b>3.403.046.653</b>          | <b>847.841.080</b>       | <b>4.250.887.733</b> |
| Transferler   | -                 | -                                     | -                | -   | -  | -                                     | -   | 980.556.198                   | (980.556.198)            | -                     | -                             | -                        | (49.819.065)         |
| Toplam Kapsamlı gelir / gider                             | -                 | -                                     | -                | -   | (49.883.965)   | 64.900                                | -   | -                             | -                        | -                     | (49.819.065)                  | -                        | (49.819.065)         |
| Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler    | -                 | -                                     | -                | -   | (23.754.268)   | 35.665                                | -   | (201.992.283)                 | -                        | -                     | (225.710.886)                 | 201.342.198              | (24.368.688)         |
| Dönem net karı  | -                 | -                                     | -                | -   | -  | -                                     | -   | 66.471.626                    | 66.471.626               | 66.471.626            | -                             | -                        | 66.471.626           |
| <b>31 Mart 2022</b>                                       | <b>64.000.000</b> | <b>725.793.112</b>                    | <b>24.684</b>    | <b>-</b>  | <b>(345.905.776)</b>   | <b>180.963</b>                        | <b>2.088.208.649</b>  | <b>595.215.070</b>            | <b>66.471.626</b>        | <b>3.193.988.328</b>  | <b>1.049.183.278</b>          | <b>4.243.171.606</b>     |                      |
| <b>1 Ocak 2023</b>  | <b>64.000.000</b> | <b>725.793.112</b>                    | <b>4.838.231</b> | <b>(1.120.665)</b>  | <b>(458.338.743)</b>   | <b>57.197</b>                         | <b>3.105.250.118</b>  | <b>615.062.885</b>            | <b>533.514.924</b>       | <b>4.589.057.059</b>  | <b>1.439.434.147</b>          | <b>6.028.491.206</b>     |                      |
| Transferler   | -                 | -                                     | -                | -   | -  | -                                     | -   | 533.514.924                   | (533.514.924)            | -                     | -                             | -                        | -                    |
| Toplam Kapsamlı gelir / gider                             | -                 | -                                     | -                | -   | (27.556.653)   | 10.395                                | 116.905.059   | -                             | -                        | -                     | 89.358.801                    | 28.822.066               | 118.180.867          |
| Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler    | -                 | -                                     | -                | -   | -  | -                                     | -   | (199.058.942)                 | -                        | (199.058.942)         | 196.845.869                   | (2.213.073)              |                      |
| Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) | -                 | -                                     | -                | (37.125.223)  | -  | -                                     | -   | -                             | -                        | (37.125.223)          | -                             | (37.125.223)             |                      |
| Dönem net karı  | -                 | -                                     | -                | -   | -  | -                                     | -   | 429.360.505                   | 429.360.505              | 429.360.505           | 140.633.992                   | 569.994.497              |                      |
| <b>31 Mart 2023</b>                                       | <b>64.000.000</b> | <b>725.793.112</b>                    | <b>4.838.231</b> | <b>(38.245.888)</b>   | <b>(485.895.396)</b>   | <b>67.592</b>                         | <b>3.222.155.177</b>  | <b>949.518.867</b>            | <b>429.360.505</b>       | <b>4.871.592.200</b>  | <b>1.805.736.074</b>          | <b>6.677.328.274</b>     |                      |

(\* ) Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Not 1'de açıklanan birleşmelere ilişkin tutardır.

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 MART 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

|   |           | Cari Dönem<br>1 Ocak –<br>31 Mart 2023 | Geçmiş Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |
|---|-----------|--|--|
|   | Dipnotlar |  |  |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |           |  |  |
| Dönem karı/(zararı)   |           | 429.360.505                            | 66.471.626                               |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>   |           |  |  |
| Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler   | 6,7       | 43.479.470                             | 27.775.498                               |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler                 |           | -                                      | (64.834)                                 |
| Gerçekleşmemiş kur farklarıyla ilgili düzeltmeler   |           | 91.784.915                             | -  |
| Finansal Varlıkların gerçeğe uygun değer kayıp (kazançları)   |           | (677.648.463)                          | (73.638.233)                             |
| İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler  |           | 298.867                                | 93.734                                   |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler   |           | (4.923.250)                            | (218.964)                                |
| Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler   |           | 609.476                                | 197.584                                  |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                      |           | 3.397.983                              | -  |
| İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler  |           | (41.128.964)                           | (56.087.724)                             |
| Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri  |           | (27.602.018)                           | -  |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler  |           | 120.939.000                            | (26.860.524)                             |
| <b>İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı</b>   |           | <b>(61.432.479)</b>                    | <b>(62.331.837)</b>                      |
| Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler  |           | 5.031.079                              | (55.653.949)                             |
| Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler   |           | (2.860.282)                            | 72.259                                   |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler                                   |           | (366.416)                              | (267.912)                                |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler  |           | (3.509.271)                            | (6.457.078)                              |
| Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler   |           | (10.311.645)                           | (5.862.041)                              |
| Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler   |           | (29.414.071)                           | 50.240.737                               |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler                                       |           | 751.323.486                            | 161.809                                  |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler   |           | 2.494.061                              | (22.137.736)                             |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler   |           | 5.449.086                              | (1.250.547)                              |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                      |           | 861.734                                | 136.152                                  |
| Alınan faizler  |           | 2.582.611                              | 218.964                                  |
| Ödenen kıdem tazminatları   |           | (47.154)                               | -  |
| Vergi ödemeleri   |           | 6.440.791                              | -  |
| Diğer nakit girişleri/(çıkışları)   |           | (34.876)                               | (1.651.680)                              |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |           | <b>666.206.654</b>                     | <b>(104.782.859)</b>                     |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>   |           |  |  |
| İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları             |           | (1.000.125.000)                        | -  |
| Türev araçlardan nakit girişleri  |           | 120.063.112                            | (638.640.149)                            |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                       | 6,7       | (34.271.961)                           | (64.115.478)                             |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri                                      | 6,7       | 399.660                                | 321.278                                  |
| Diğer nakit girişleri/(çıkışları)   |           | -                                      | (629.937)                                |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>  |           | <b>(913.934.189)</b>                   | <b>(703.064.286)</b>                     |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |           |  |  |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar/ ilişkili taraflara diğer borçlardan kaynaklanan Nakit girişleri/çıkışları |           | (22.937)                               | (44.614.546)                             |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                  |           | 140.633.992                            | -  |
| Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri  |           | 179.192.654                            | 218.247.887                              |
| Finansal borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları   |           | (186.009.112)                          | -  |
| İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları   |           | (39.346.681)                           | -  |
| Ödenen faiz   |           | (23.794.344)                           | (17.931.043)                             |
| Diğer nakit girişleri/(çıkışları)   |           | -                                      | (35.665)                                 |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>  |           | <b>70.653.572</b>                      | <b>155.666.633</b>                       |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)</b>   |           | <b>(177.073.963)</b>                   | <b>(652.180.512)</b>                     |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>  |           | <b>668.047.641</b>                     | <b>797.696.001</b>                       |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>   |           | <b>490.973.678</b>                     | <b>145.515.489</b>                       |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 1. GRUP'UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU

### Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Esenboğa"):

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 Mayıs 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 Ocak 2019 tarihli genel kurul kararı ile unvan değişikliği yapmış ve yeni unvanı Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi olmuştur. 16 Ocak 2019 tarihli 1454 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin 64.000.000 adet nominal paya karşılık 64.000.000 TL ödenmiş sermayesi bulunmaktadır. 4.000.000 TL A grubu pay hamiline olup imtiyaz olarak Genel Kurul toplantılarında A Grubu pay sahipleri bir paya karşılık 5 oy hakkına sahiptir.

60.000.000 TL nominal değerli pay ise B grubu senetlerde olup hamiline düzenlenmiş ve payların imtiyaz hakkı bulunmamaktadır.

Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin halka arzı öncesi 40.000.000 TL sermayesi olup 24.000.000 TL sermaye artırımı ile bu paylar halka arz edilmiştir. 2 Ekim 2020 tarihinde 24.000.000 TL'lik payların halka arzı tamamlanmış ve Borsa İstanbul bünyesinde 9 Ekim 2020 tarihinde işlem görmeye başlamıştır. Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. güncel verilerle fiili dolaşımdaki pay tutarı 24.000.000 TL ve %37,5 oranında halka açık bir şirket olmakla beraber payları BIST Yıldız Pazar bünyesinde işlem görmektedir.

Şirket, başta Güneş Enerjisi olmak üzere, Yenilenebilir Enerji Kaynaklarından elektrik elde etmek için, Santral kurulması, işletmeye alınması, elektrik enerjisi üretimi, enerji üretim tesislerinin kurulması ve taahhüdü konularında faaliyet göstermektedir. Özellikle endüstriyel tipi çatı güneş enerji santrali kurulumlarında uzmanlaşmıştır.

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

Grup'un, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 84'tür (31 Aralık 2022: 85 kişi).



# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 1. GRUP'UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

### Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Esenboğa") (Devamı):

Grup'un bağlı ortaklıkları için birleşme çalışmaları tamamlanmış olup şirketler ve pay oranları;

| Bağlı Ortaklıkları                          | Ortaklık payı/Kontrol gücü | Ana Faaliyeti                         |
|---|----------------------------|---------------------------------------|
|   | Oranı (%)                  |                                       |
| Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | % 100/% 100                | Enerji üretimi/EPC                    |
| Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş.         | % 100/% 100                | Enerji üretimi                        |
| Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.   | % 100/% 100                | Enerji üretimi                        |
| Angora Elektrik Üretim A.Ş.                 | % 100/% 100                | Enerji üretimi/Tamir bakım hizmetleri |
| Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş.          | % 100/% 100                | Enerji üretimi                        |
| Troya Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.     | % 100/% 100                | Enerji üretimi                        |
| Soleil Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.    | % 100/% 100                | Enerji üretimi                        |
| Enerji Teknoloji Yazılım A.Ş.               | % 100/% 100                | Yazılım                               |

Grup'un Enerji üretimine ilişkin kurulu güçleri (kWp) aşağıda listelenmiştir;

| İl        | İlçe   | Kurulu Güç (kWp) | Üretim Gücü (kWe) |
|-----------|--|------------------|-------------------|
| Ankara    | Akyurt<br>Kahramankazan<br>Kızılcahamam<br>Polatlı | 25.833           | 22.581            |
| Yozgat    | Akdağmadeni<br>Sorgun                              | 6.675            | 5.690             |
| Nevşehir  | Merkez   | 10.318           | 8.991             |
| Afyon     | Dazkırı<br>Sinanpaşa                               | 15.485           | 13.780            |
| Bilecik   | Söğüt  | 2.147            | 1.998             |
| Konya     | Selçuklu<br>Tuzlukçu                               | 19.351           | 17.000            |
| Antalya   | Elmalı   | 3.516            | 3.540             |
| Eskişehir | Sivrihisar   | 3.373            | 2.970             |
| Adana     | Çukurova   | 11.152           | 9.930             |
| Muğla     | Milas  | 20.170           | 14.000            |
|           |  | <b>118.020</b>   | <b>100.480</b>    |

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Finansal tabloların hazırlanış şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 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 Haziran 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.

#### 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.

#### 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:

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

Gerçeğe uygun değer ölçme esasları 2.5 (iii) numaralı dipnotta açıklanmıştır.

#### 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Konsolidasyon esasları

##### *i) 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.

##### *(ii) 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.

##### *(iii) 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.

#### 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 kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### Yabancı para cinsinden yapılan işlemler (Devamı)

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.

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

|               | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Mart 2022 |
|---------------|--------------|----------------|--------------|
| ABD Doları/TL | 19,1532      | 18,6983        | 14,6371      |
| Avro/TL       | 20,8450      | 19,9349        | 16,2855      |

#### 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.

#### 2.3. Muhasebe politikalarında değişiklikler

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak 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.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

|                         |   |
|-------------------------|---|
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>   |
| TMS 8 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>   |
| TMS 12 (Değişiklikler)  | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>           |
| TFRS 17 (Değişiklikler) | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### **TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklik "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

|                         |   |
|-------------------------|---|
| TFRS 17                 | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>   |
| TFRS 4 (Değişiklikler)  | <i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>       |
| TFRS 16 (Değişiklikler) | <i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>                    |
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>           |

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

#### **TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

#### **TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler***

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup'un konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yılda hazırlanan konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

#### **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.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Hasılat (Devamı)

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 taahhüt hizmetlerinden 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.

#### 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 muhasebeleştirmektedir. 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.



# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Finansal araçlar (Devamı)

##### iii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

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.

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 gerçekleştirmeye 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;

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Finansal araçlar (Devamı)

##### iv) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

• 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.

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

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

###### v) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

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. Temettüler, 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Finansal araçlar (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 bulundurmakta 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.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal yükümlülükler (Devamı)

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.

##### 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

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 belgelerir.

##### 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.

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.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal yükümlülükler (Devamı)

##### Nakit akış riskinden korunma işlemleri (Devamı)

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.

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.

Dipnot 9'da açıklandığı üzere Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ileriki tarihlerde gerçekleştirilmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

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

Grup, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %107, riskten korunma etkinliği ise %110 olarak hesaplanmıştır.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal yükümlülükler (Devamı)

##### vi. Türev olmayan finansal varlıklar

##### Finansal araçlar

– 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 akışlarının 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.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal yükümlülükler (Devamı)

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar (Devamı)

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 geçmiş olması 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.

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 aktivitelere 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 şerefiye, değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB’lere dağıtılır.



## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal yükümlülükler (Devamı)

##### Finansal olmayan varlıklar (Devamı)

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.

##### Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleştirilebilir 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.

##### İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) Grup üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Grup veya Grup'un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### İlişkili taraflar (Devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Grup ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve Grup'un 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 alımıyla 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.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### İlişkili taraflar (Devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Grup ile ilişkili sayılır (Devamı):

##### (i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (Devamı)

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.

##### (ii) 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 oluştuğu tarihte kar veya zarara kaydedilir.

##### (iii) 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. 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 değerlendirilme 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.

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

#### *Maddi duran varlıklar*

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Tesis, makine ve cihazlar | 45-50 yıl |
| Taşıtlar                  | 5 yıl     |
| Demirbaşlar               | 3-15 yıl  |

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

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### İlişkili taraflar (Devamı)

###### (iii) Amortisman (Devamı)

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

Grup 01.01.2020 tarihinden itibaren güneş enerjisi santrallerinin faydalı ömrünü 50 yıl olarak düzeltmiştir.

##### 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.

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

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı 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.

##### 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.

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Kiralama işlemleri (Devamı)

###### Kiracı olarak (Devamı)

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.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- 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 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 kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar**

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

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 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.

#### 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.

##### (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.

#### 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.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 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.

#### Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden, yatırım yapılan fonlardan elde edilen faiz gelirlerinden, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden 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, 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.

#### 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.

#### 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.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Vergi (Devamı)

##### (i) Dönem vergisi (Devamı)

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 edemediği 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.

Ana ortaklık 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.

##### (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.



## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Bölgümlere 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.

##### 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.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### (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.

#### (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 değer 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.

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6.Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(iii) Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi (Devamı)

#### 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 indirilmesi ile hesaplanmaktadır.

## 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

| Bölge         | 31 Mart 2023         |                   | 31 Mart 2022         |                   |
|---------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|               | Üretim miktarı (KWh) | Satış tutarı /TL  | Üretim miktarı (KWh) | Satış tutarı /TL  |
| Adana         | 3.739.297            | 9.400.197         | 3.320.601            | 6.390.260         |
| Muğla         | 6.980.289            | 22.249.062        | 6.369.319            | 12.672.022        |
| Bilecik       | 459.190              | 1.155.473         | 473.404              | 911.032           |
| Afyon         | 4.883.460            | 12.275.894        | 4.296.676            | 8.268.647         |
| Nevşehir      | 3.153.072            | 7.925.008         | 2.545.067            | 4.897.800         |
| Ankara        | 6.601.866            | 16.600.447        | 6.075.857            | 11.692.554        |
| Yozgat        | 1.923.567            | 4.833.558         | 1.595.777            | 3.070.958         |
| Antalya       | 1.388.842            | 3.491.534         | 1.227.220            | 2.361.699         |
| Eskişehir     | 1.034.562            | 2.600.835         | 1.058.105            | 2.036.249         |
| Konya         | 6.170.544            | 15.514.867        | 5.290.590            | 10.181.366        |
| <b>Toplam</b> | <b>36.334.689</b>    | <b>96.046.875</b> | <b>32.252.616</b>    | <b>62.482.587</b> |

|                         | Elektrik Üretim   | İnşaat Taahhüt   | 31 Mart 2023      |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Yurtiçi Satışlar        | 96.046.875        | 57.065.776       | 153.112.651       |
| Satışların maliyeti(-)  | (69.096.982)      | (53.157.598)     | (122.254.580)     |
| <b>Brüt Kar (Zarar)</b> | <b>26.949.893</b> | <b>3.908.178</b> | <b>30.858.071</b> |

|                         | Elektrik Üretim   | İnşaat Taahhüt    | 31 Aralık 2022    |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Yurtiçi Satışlar        | 62.482.587        | 47.100.039        | 109.582.626       |
| Satışların maliyeti(-)  | (45.260.333)      | (31.282.394)      | (76.542.727)      |
| <b>Brüt Kar (Zarar)</b> | <b>17.222.254</b> | <b>15.817.645</b> | <b>33.039.899</b> |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022     |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kur Korumalı Mevduat Hesabı ( KKMH) | 70.934.525         | 189.517.445        |
| Hisse senetleri                     | 80.545.374         | 82.272.645         |
| <b>Toplam</b>                       | <b>151.479.899</b> | <b>271.790.090</b> |

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kur korumalı mevduatların yıllık ortalama faiz oranı %13,5'dir.

##### 31 Mart 2023

|               | Nominal Değer     | Faiz Tahakkuku   | Kur farkları   | Gerçeğe Uygun Değer |
|---------------|-------------------|------------------|----------------|---------------------|
| KKMH          | 69.000.000        | 1.480.192        | 454.333        | 70.934.525          |
| <b>Toplam</b> | <b>69.000.000</b> | <b>1.480.192</b> | <b>454.333</b> | <b>70.934.525</b>   |

##### 31 Aralık 2022

|               | Nominal Değer      | Faiz Tahakkuku   | Kur farkları | Gerçeğe Uygun Değer |
|---------------|--------------------|------------------|--------------|---------------------|
| KKMH          | 185.356.082        | 4.161.363        | -            | 189.517.445         |
| <b>Toplam</b> | <b>185.356.082</b> | <b>4.161.363</b> | <b>-</b>     | <b>189.517.445</b>  |

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar

|   | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022 |
|---|----------------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (*) | 1.677.773.463        | -              |
| <b>Toplam</b>   | <b>1.677.773.463</b> | <b>-</b>       |

(\*) Grup, Enda Enerji Holding A.Ş.'nin %30,39'na sahiptir. Şirket borsada işlem görmemektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırımın olarak sınıflandırdığı Enda Enerji'den kaynaklanmaktadır. Gerçeğe uygun değer artışı yatırım faaliyetlerinden gelirlerde muhasebeleştirilmiştir.

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
|--|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri                          | 164.762.668          | 101.091.050          |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | 339.330.706          | 352.743.592          |
| Diğer mali borçlar                                   | 93.221               | 88.635               |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                  | <b>504.186.595</b>   | <b>453.923.277</b>   |
| Uzun vadeli banka kredileri                          | 1.082.148.435        | 1.073.578.279        |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>                  | <b>1.082.148.435</b> | <b>1.073.578.279</b> |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>                       | <b>1.586.335.030</b> | <b>1.527.501.556</b> |

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi                        | Ortalama etkin faiz oranı | Orjinal tutar | TL tutar             |
|------------------------------------|---------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Kısa vadeli banka kredileri</b> |                           |               |                      |
| TL                                 | 20,15%                    | 177.144.192   | 177.144.192          |
| ABD Doları                         | 6,81%                     | 3.010.046     | 57.652.015           |
| Avro                               | 4,92%                     | 12.492.601    | 260.408.278          |
| <b>Uzun vadeli banka kredileri</b> |                           |               |                      |
| TL                                 | 16,01%                    | 27.777.778    | 27.777.778           |
| ABD Doları                         | 6,81%                     | 6.226.041     | 119.248.615          |
| Avro                               | 4,92%                     | 45.287.164    | 944.010.931          |
| <b>Toplam</b>                      |                           |               | <b>1.586.241.809</b> |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi                        | Ortalama etkin faiz oranı | Orjinal tutar | TL tutar             |
|------------------------------------|---------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Kısa vadeli banka kredileri</b> |                           |               |                      |
| TL                                 | 20,15%                    | 114.726.714   | 114.886.016          |
| ABD Doları                         | 6,81%                     | 3.174.018     | 59.348.749           |
| Avro                               | 4,92%                     | 14.025.647    | 279.599.877          |
| <b>Uzun vadeli banka kredileri</b> |                           |               |                      |
| TL                                 | 16,01%                    | 31.111.111    | 31.111.111           |
| ABD Doları                         | 6,81%                     | 6.349.242     | 118.733.502          |
| Avro                               | 4,92%                     | 46.337.512    | 923.733.666          |
| <b>Toplam</b>                      |                           |               | <b>1.527.412.921</b> |

Grup'un kredilerinin vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Vadesi 1 yıldan kısa olan kısım | 495.204.485          | 453.834.642          |
| 2 - 3 yıl arası                 | 334.662.094          | 316.688.242          |
| 3 - 4 yıl arası                 | 291.308.986          | 285.060.196          |
| 4 - 5 yıl arası                 | 213.737.475          | 211.845.783          |
| 5 yıl ve üstü                   | 251.328.769          | 259.984.058          |
| <b>Toplam finansal borç</b>     | <b>1.586.241.809</b> | <b>1.527.412.921</b> |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Finansal Borçlar             | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dönem Başı - 1 Ocak          | 1.527.412.921        | 1.218.544.541        |
| Alınan yeni finansal borçlar | 179.188.068          | 172.372.656          |
| Anapara ödemeleri            | (186.009.112)        | (319.152.609)        |
| Kur farkları değişimi        | 66.234.966           | 452.155.641          |
| Tfrs 9 etkisi                | (2.340.639)          | (497.530)            |
| Faiz tahakkukları değişimi   | 1.755.605            | 3.990.222            |
| <b>Dönem sonu itibarıyla</b> | <b>1.586.241.809</b> | <b>1.527.412.921</b> |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                                      | 1 Ocak 2023          | İlaveler   | Çıkışlar  | Birleşme etkisi | Değerleme   | Konsolidasyona giriş etkisi | Konsolidasyon çıkış etkisi | 31 Mart 2023         |
|--------------------------------------|----------------------|------------|-----------|-----------------|-------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                |                      |            |           |                 |             |                             |                            |                      |
| Arazi ve arsalar                     | 312.721.000          | 32.497.201 | -         | -               | -           | -                           | -                          | 345.218.201          |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 6.701.580.177        | 50.285     | -         | -               | 199.990.041 | -                           | -                          | 6.901.620.503        |
| Taşıtlar                             | 27.296.669           | -          | -         | -               | -           | -                           | -                          | 27.296.669           |
| Demirbaşlar                          | 3.182.173            | 1.757.475  | (431.344) | -               | -           | -                           | -                          | 4.508.304            |
| Özel maliyetler                      | 4.083                | -          | -         | -               | -           | -                           | -                          | 4.083                |
|                                      | <b>7.044.784.102</b> |            |           |                 |             |                             |                            | <b>7.278.647.760</b> |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b> |                      |            |           |                 |             |                             |                            |                      |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 1.174.646.176        | 41.899.845 | -         | -               | 37.235.972  | -                           | -                          | 1.253.781.993        |
| Taşıtlar                             | 3.026.382            | 1.365.672  | -         | -               | -           | -                           | -                          | 4.392.054            |
| Demirbaşlar                          | 392.280              | 205.590    | (31.684)  | -               | -           | -                           | -                          | 566.186              |
| Özel maliyetler                      | 7.713                | 204        | -         | -               | -           | -                           | -                          | 7.917                |
|                                      | <b>1.178.072.551</b> |            |           |                 |             |                             |                            | <b>1.258.748.150</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>5.866.711.551</b> |            |           |                 |             |                             |                            | <b>6.019.899.610</b> |

(\*) 31 Mart 2022 itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 2.727.956.213 TL taşınır rehni, 2.292.901.500 TL ipotek bulunmaktadır.

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

|                                      | 1 Ocak 2022          | İlaveler   | Çıkışlar  | Birleşme etkisi | Değerleme | Konsolidasyona giriş etkisi | Konsolidasyon çıkış etkisi | 31 Mart 2022         |
|--------------------------------------|----------------------|------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                |                      |            |           |                 |           |                             |                            |                      |
| Arazi ve arsalar                     | 195.096.467          | -          | -         | -               | -         | -                           | -                          | 195.096.467          |
| Binalar                              | 65.280.000           | 61.751.514 | -         | -               | -         | -                           | -                          | 127.031.514          |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 5.172.400.295        | -          | -         | -               | -         | -                           | -                          | 5.172.400.295        |
| Taşıtlar                             | 9.199.841            | 2.160.434  | (105.362) | -               | -         | -                           | -                          | 11.254.913           |
| Demirbaşlar                          | 1.432.055            | 118.497    | (143.324) | -               | -         | -                           | -                          | 1.407.228            |
| Özel maliyetler                      | 4.084                | -          | -         | -               | -         | -                           | -                          | 4.084                |
|                                      | <b>5.443.412.742</b> |            |           |                 |           |                             |                            | <b>5.507.194.501</b> |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b> |                      |            |           |                 |           |                             |                            |                      |
| Binalar                              | 1.280.000            | 481.779    | -         | -               | -         | -                           | -                          | 1.761.779            |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 835.051.852          | 26.785.470 | -         | -               | -         | -                           | -                          | 861.837.322          |
| Taşıtlar                             | 200.931              | 371.096    | -         | -               | -         | -                           | -                          | 572.027              |
| Demirbaşlar                          | 41.999               | 109.636    | (7.758)   | -               | -         | -                           | -                          | 143.877              |
| Özel maliyetler                      | 502                  | -          | -         | -               | -         | -                           | -                          | 502                  |
|                                      | <b>836.575.284</b>   |            |           |                 |           |                             |                            | <b>864.315.507</b>   |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>4.606.837.458</b> |            |           |                 |           | -                           | -                          | <b>4.642.878.994</b> |

(\*) 31 Mart 2022 itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 955.644.298 TL taşınır rehni, 1.327.162.950 TL ipotek bulunmaktadır.



## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                                     | 1 Ocak 2023    | Girişler | Çıkışlar | 31 Mart 2023   |
|-------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>               |                |          |          |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 262.049        | 1.880    |          | 263.929        |
|                                     | <b>262.049</b> |          |          | <b>263.929</b> |

#### **Birikmiş amortismanlar (-)**

|                                     |               |       |  |               |
|-------------------------------------|---------------|-------|--|---------------|
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 80.665        | 8.160 |  | 88.825        |
|                                     | <b>80.665</b> |       |  | <b>88.825</b> |

|                          |                |  |  |                |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>181.384</b> |  |  | <b>175.104</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

|                                     | 1 Ocak 2022    | Girişler | Çıkışlar | 31 Mart 2022   |
|-------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>               |                |          |          |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 183.510        | 85.034   | -        | 268.544        |
|                                     | <b>183.510</b> |          |          | <b>268.544</b> |

#### **Birikmiş amortismanlar (-)**

|                                     |               |        |   |               |
|-------------------------------------|---------------|--------|---|---------------|
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 49.628        | 27.517 | - | 77.145        |
|                                     | <b>49.628</b> |        |   | <b>77.145</b> |

|                          |                |  |  |                |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>133.882</b> |  |  | <b>191.399</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

Grup'un maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                         | 1 Ocak –<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2022 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Satışların maliyeti     | 40.076.843               | 26.326.179               |
| Genel yönetim giderleri | 3.402.627                | 1.449.319                |
| <b>Toplam</b>           | <b>43.479.470</b>        | <b>27.775.498</b>        |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 8. TAAHHÜTLER

##### Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
|--|----------------------|----------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı   |                      |                      |
| <i>Teminat mektupları</i>  | 52.332.408           | 120.832.463          |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı                                |                      |                      |
| <i>Teminat mektupları</i>  | 87.945.181           | 93.836.181           |
| <i>Rehin</i>   | 2.727.956.213        | 2.645.612.361        |
| <i>İpotekler</i>   | 2.292.901.500        | 2.209.445.330        |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı | -                    | -                    |
| D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı  | -                    | -                    |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı   | -                    | -                    |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı                                      | -                    | -                    |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu teminatların   | -                    | -                    |
| <b>Toplam</b>  | <b>5.161.135.302</b> | <b>5.069.726.335</b> |

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

Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ilerki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

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

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 9. YÜKSEK OLASILIKLI TAHMİNİ İŞLEM KUR RİSKİNE YÖNELİK NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA MUHASEBESİ (Devamı)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %85, riskten korunma etkinliği ise %88 olarak hesaplanmıştır.

| <b>USD</b>  | <b>31 Mart 2023</b> |
|---|---------------------|
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)         | 4.903.226           |
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım) | 31.054.185          |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)          | 7.177.138           |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)  | 25.516.120          |

  

| <b>EUR</b>  | <b>31 Mart 2023</b> |
|---|---------------------|
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)         | 3.913.409           |
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım) | 34.942.791          |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)          | 6.100.716           |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)  | 27.764.043          |

  

| <b>TRY</b>  | <b>31 Mart 2023</b> |
|---|---------------------|
| Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)         | 5.792.071           |
| Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım) | 45.927.983          |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)         | (8.817.142)         |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım) | (36.875.338)        |
| Riskten korunma etkinliği oranı   | 88%                 |
| Gelir tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım                            | 4.542.710           |

#### 10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Diğer dönen varlıklar

|               | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|---------------|---------------------|-----------------------|
| Devreden KDV  | 60.471.569          | 52.410.728            |
| İş avansları  | 40.859              | 54.103                |
| <b>Toplam</b> | <b>60.512.428</b>   | <b>52.464.831</b>     |

##### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

|                          | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 2.223.668           | 2.321.705             |
| Diğer yükümlülükler      | 5.559.524           | 12.401                |
| <b>Toplam</b>            | <b>7.783.192</b>    | <b>2.334.106</b>      |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### Diğer duran varlıklar

|                              | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 3.676.740        | 1.412.692        |
| <b>Toplam</b>                | <b>3.676.740</b> | <b>1.412.692</b> |

### 11. ÖZKAYNAKLAR

#### a) Sermaye

|                        | 31 Mart 2023  |                   | 31 Aralık 2022 |                   |
|------------------------|---------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                        | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL)   | Pay oranı (%)  | Pay tutarı (TL)   |
| Naturel Enerji A.Ş.    | 69,70%        | 44.610.978        | 69,70%         | 44.610.978        |
| Halka Açık Kısım       | 30,30%        | 19.389.022        | 30,30%         | 19.389.022        |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b> |               | <b>64.000.000</b> | <b>100%</b>    | <b>64.000.000</b> |

#### b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

|                | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|----------------|------------------|------------------|
| Yasal yedekler | 4.838.231        | 4.838.231        |
| <b>Toplam</b>  | <b>4.838.231</b> | <b>4.838.231</b> |

#### c) Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler:

|   | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
|---|----------------------|----------------------|
| Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları | 3.222.155.177        | 3.105.250.118        |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>3.222.155.177</b> | <b>3.105.250.118</b> |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 11.ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

d) Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler:

|  | 31 Mart 2023  | 31 Aralık 2022 |
|--|---------------|----------------|
| Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | 67.592        | 57.197         |
| <b>Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)</b>                                  | <b>67.592</b> | <b>57.197</b>  |

e) Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler:

|   | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
|---|----------------------|----------------------|
| Nakit akış riskinden korunma (kazançları) | (513.134.344)        | (481.850.019)        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>(513.134.344)</b> | <b>(481.850.019)</b> |

f) Hisse senedi ihraç primleri:

|                             | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022     |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Hisse senedi ihraç primleri | 725.793.112        | 725.793.112        |
| <b>Toplam</b>               | <b>725.793.112</b> | <b>725.793.112</b> |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

#### a) Genel yönetim giderleri

|                                  | 1 Ocak-<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Personel ücret giderleri         | (5.138.402)             | (461.735)               |
| Amortisman giderleri             | (3.402.627)             | (1.449.319)             |
| Denetim ve hizmet giderleri      | (2.793.721)             | (1.183.203)             |
| Bağış ve yardım gideri           | (2.097.208)             | (1.050.000)             |
| Ofis giderleri                   | (1.254.242)             | -                       |
| Kira ve aidat giderleri          | (963.568)               | (236.252)               |
| Sigorta giderleri                | (298.442)               | (63.613)                |
| Borsa giderleri                  | (199.943)               | -                       |
| Vergi, resim ve harç giderleri   | (149.178)               | (1.816.988)             |
| İlan ve reklam gideri            | (60.000)                | (40.837)                |
| Temsil ve ağırlama giderleri     | (31.292)                | -                       |
| Bakım onarım giderleri           | (30.107)                | -                       |
| Ulaşım giderleri                 | (21.955)                | -                       |
| Elektrik, su, doğalgaz gideri    | (15.825)                | -                       |
| Noter ve ticaret odası giderleri | (10.813)                | (47.064)                |
| Haberleşme giderleri             | (7.182)                 | (36.405)                |
| Diğer giderler                   | (378.425)               | (455.844)               |
| <b>Toplam</b>                    | <b>(16.852.930)</b>     | <b>(6.841.260)</b>      |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 13.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak-<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Banka kredileri dışındaki varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirleri (*) | 84.591.974              | 169.140.968             |
| Vergi teşvik gelirleri   | -                       | 74.418                  |
| Kira gelirleri   | 891.095                 |                         |
| Önceki dönem gelir ve karları  | -                       | 1.416                   |
| Diğer gelirler   | 1.518.661               | 893.464                 |
| <b>Toplam</b>  | <b>87.001.730</b>       | <b>170.110.266</b>      |

(\*) TFRS 9 nakit akış riskinden korunma kapsamında uygulanan kur farkı gelirinden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak-<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Banka kredileri dışındaki varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı giderleri | (44.152.291)            | (31.030.356)            |
| Reeskont faiz giderleri  | (3.397.982)             | -                       |
| Önceki dönem gider ve zararları  | (1.196.106)             | -                       |
| Komisyon giderleri   | (7.270)                 | -                       |
| <b>Toplam</b>  | <b>(48.753.649)</b>     | <b>(31.428.464)</b>     |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 14. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak-<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Gerçeğe uygun değeriyle sunulan finansal yatırımlar | 677.648.463             | -                       |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı             | 31.000.000              | -                       |
| Maddi duran varlık satış karları                    | -                       | 79.775                  |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>708.648.463</b>      | <b>79.775</b>           |

Yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 1 Ocak-<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Maddi duran varlık satış zararları | (1.727.271)             | (14.941)                |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(1.727.271)</b>      | <b>(14.941)</b>         |

### 15. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

Finansman faaliyetlerinden gelir/(giderleri), net detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak-<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Vadeli mevduat faiz gelirleri                       | 2.582.611               | 218.964                 |
| İndirgenmiş kredi faiz gelirleri                    | 2.340.639               | 37.274                  |
| Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri | 2.300.070               | 60.385.751              |
| Kkmh elde edilen faiz geliri                        | 2.116.476               | -                       |
| Kkmh  | 1.934.525               | 55.867.544              |
| Adat faiz gelirleri                                 | 29.895                  | -                       |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>11.304.216</b>       | <b>116.509.533</b>      |



## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 15.FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (Devamı)

Finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak-<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı giderleri | (29.829.412)            | (170.721.841)           |
| Kredi faiz giderleri                                | (23.794.344)            | (17.931.043)            |
| Banka komisyonu giderleri                           | (2.786.285)             | (1.054.061)             |
| Teminat mektubu komisyon giderleri                  | (519.908)               | (399.561)               |
| Adat faiz giderleri                                 | (12.639)                | (785)                   |
| Diğer finansman giderleri                           | (4.485)                 | (35.312)                |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>(56.947.073)</b>     | <b>(190.142.603)</b>    |

### 16.GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Grup'un bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

|                                    | 31 Mart 2023       | 31 Aralık 2022     |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Bilanço'da</u>                  |                    |                    |
| Cari kurumlar vergisi              | (6.154.457)        | -                  |
| Eksi: Peşin ödenen vergiler        | (3.273.715)        | (3.560.049)        |
| <b>Bilançodaki vergi karşılığı</b> | <b>(9.428.172)</b> | <b>(3.560.049)</b> |

Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

| Vergi gideri/(geliri)  | 1 Ocak-<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Cari kurumlar vergisi  | -                       | -                       |
| Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (geliri)/gideri | (143.537.060)           | (1.772.061)             |
|  | <b>(143.537.060)</b>    | <b>(1.772.061)</b>      |

#### Kurumlar vergisi

Grup Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Mart 2023 döneminde uygulanan efektif vergi oranı %23'dür (2022: %23).

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 16.GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

##### Ertelenmiş vergiler

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2021 yılı vergilendirme dönemi için %25 ve 2022 vergilendirme dönemi için %23) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Ancak 7316 sayılı Kanunla yapılan kurumlar vergisi oranı artışı 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere yürürlüğe girdiğinden, 2021 1. geçici vergilendirme döneminde elde edilen kazançlar için geçici vergi oranı %20 olarak esas alınacaktır. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

TMS 12 Gelir vergileri madde 48'e göre; "Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları ile borçları genellikle yürürlükteki vergi oranları (ve vergi kanunları) kullanılarak ölçülür. Ancak, bazı durumlarda, hükümetin vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) ilişkin açıklamaları yasalaşma yönünde çok önemli etkiye sahip olabilir ve açıklama yapıldıktan birkaç ay sonraki bir dönemde de yasalaşma gerçekleşebilir. Bu gibi durumlarda vergi varlığı ve borcu açıklanan vergi oranları (veya kanunları) dikkate alınarak hesaplanır." Bu paragrafa göre 31 Aralık 2021 itibarıyla devam eden finansal tablolara ilişkin "Kur korumalı mevduat vergi istisnası" uygulanmıştır. Grup'un %100 bağlı ortaklığı olan Margün Enerji'nin 28 Eylül 2021 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleşmiş olup, Söz konusu halka arz işlemiyle birlikte %35 oranında halka açılan Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2021-2025 hesap dönemlerinde elde edeceği kurum kazancına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanmış ve sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetlerinden dolayı 1 puan vergi oranında indirim yapılmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2022: %20)

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 16.GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

#### Ertelenmiş vergiler (Devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|   | Kümülatif geçici farklar |               | Ertelenmiş vergi varlığı/<br>(yükümlülüğü) |                     |
|---|--------------------------|---------------|--|---------------------|
|   | 2023/1                   | 2022          | 2023/1                                     | 2022                |
| Aktifleştirilmiş diğer giderler                                   | 2.708.579                | 2.708.579     | (541.716)                                  | (541.716)           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi         | (33.461.283)             | (49.431.179)  | 6.785.046                                  | 9.886.386           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi                    | 1.411.132.243            | (188.049.878) | (18.672.245)                               | 37.808.154          |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                      | (784.069)                | (485.202)     | 156.814                                    | 97.041              |
| İştirak düzeltmesi  | 110.050.900              | 110.050.900   | (3.891.284)                                | (3.891.284)         |
| Maddi duran varlık değer artışları                                | 3.756.561.519            | 5.214.743.932 | (168.180.481)                              | (230.069.428)       |
| Tfrs 15 kapsamında düzeltmeler                                    | 201.063.954              | 187.649.580   | (41.478.750)                               | (38.795.875)        |
| Kıdem tazminatı karşılığı   | (927.525)                | (388.678)     | 185.505                                    | 77.736              |
| Gider tahakkukları  | 1.036.693                | 6.035.340     | (207.339)                                  | (1.207.068)         |
| Mali Zararlar   | (279.963.790)            | (279.963.790) | 54.713.466                                 | 54.713.466          |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları                           | (678.301.852)            | (722.442.597) | 126.043.716                                | 116.252.646         |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemesi                            | 343.408.295              | 283.278.084   | (33.607.287)                               | (27.894.918)        |
| Gerçeğe uygun değer ile ilgili düzeltmeler                        | 20.545.434               | 22.272.705    | (4.109.086)                                | (4.454.541)         |
| Finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri ile ilgili düzeltmeler | 677.648.463              | -             | (135.529.692)                              | -                   |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, (yükümlülüğü)-net</b>                |                          |               | <b>(218.333.333)</b>                       | <b>(88.019.401)</b> |

Maddi duran varlık kalemleri altında yer alan arazi ve arsalar 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun istisnaları düzenleyen 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde; kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmının kurumlar vergisinden istisna olduğu, bu istisnanın satışın yapıldığı dönemde uygulanacağı ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmının satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulmasının ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesinin şart olduğu, bu sürede tahsil edilmeyen satış bedeline isabet eden istisna nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergilerin ziyaa uğramış sayılacağı, aynı şekilde istisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen kısmına uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergilerin de ziyaa uğramış sayılacağı, menkul kıymet veya taşınmaz ticareti ve kiralanmasıyla uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançların istisna kapsamı dışında olduğu hükme bağlanmıştır.

Kurumlar vergisi mükelleflerinin en az iki yıl süreyle elde ettikleri gayrimenkullerinin satışlarından elde ettikleri sermaye kazançları üzerinden uygulanacak muafiyet, 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelikle %75'den %50'ye indirilmiştir. Buna göre taşınmaz malların satışından elde edilen kazançlar için hesaplanan kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamaları kalan %50'nin %20'si olarak hesaplanacaktır. Güneş Enerji Santralleri ("GES") değerlemeleri için %75 istisna kullanılmış ve %20'lik ertelenmiş vergi hesabının %25'i uygulanmıştır.

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 17.PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

|                                 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2023 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dönem net karı                  | 429.360.505              | 66.471.626               |
| Hisse adedi                     | 64.000.000               | 64.000.000               |
| <b>Hisse başına kazanç (TL)</b> | <b>6,71</b>              | <b>1,04</b>              |

#### 18.FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### a) Sermaye Risk Yönetimi

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

Grup’un sermaye yapısı 19. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, yasal yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren ana ortak hissedarlarına ait özsermaye kalemlerinden oluşmaktadır. Grup’un yönetim kurulu sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Grup’un genel stratejisi 2020 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla için borç/ özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

|                                  | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022     |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|
| Finansal borçlar (Not 5)         | 1.586.335.030        | 1.527.501.556      |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri  | (490.973.678)        | (668.047.641)      |
| <b>Net borçlar</b>               | <b>1.095.361.352</b> | <b>859.453.915</b> |
| Toplam özkaynaklar               | 6.677.328.274        | 6.028.491.206      |
| Kullanılan sermaye               | 7.772.689.626        | 6.887.945.121      |
| <b>Net borçlar/sermaye oranı</b> | <b>0,14</b>          | <b>0,12</b>        |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 18.FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### b) Finansal Risk Yönetimi

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetim programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

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

#### Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Grup'un çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Grup, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 18.FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

##### Kur riski yönetimi

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 31 Mart 2023         | 31 Aralık 2022       |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Döviz cinsinden varlıklar         | 1.424.453.473        | 810.786.425          |
| Döviz cinsinden yükümlülükler     | (1.870.157.115)      | (1.396.906.467)      |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>(445.703.642)</b> | <b>(586.120.042)</b> |

| 31 Mart 2023   | ABD Doları          | Avro                | TL Karşılığı           |
|--|---------------------|---------------------|------------------------|
| 1. Ticari alacaklar  | 8.604.316           | 30.186.939          | 794.046.925            |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)  | 32.863.358          | 39.710              | 630.266.223            |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                   | -                   | -                      |
| 3. Diğer   | 7.326               | -                   | 140.325                |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>  | <b>41.475.001</b>   | <b>30.226.649</b>   | <b>1.424.453.473</b>   |
| 5. Ticari Alacaklar  | -                   | -                   | -                      |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | -                   | -                   | -                      |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                   | -                   | -                      |
| 7. Diğer   | -                   | -                   | -                      |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>               |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>   | <b>41.475.001</b>   | <b>30.226.649</b>   | <b>1.424.453.473</b>   |
| 10. Ticari Borçlar   | (2.269.064)         | (19.266.245)        | (445.064.721)          |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | (3.010.046)         | (12.492.601)        | (318.060.281)          |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                   | (2.099.907)         | (43.772.570)           |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                   | -                   | -                      |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>  | <b>(5.279.110)</b>  | <b>(33.858.753)</b> | <b>(806.897.572)</b>   |
| 14. Ticari Borçlar   | -                   | -                   | -                      |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | (6.226.041)         | (45.287.164)        | (1.063.259.542)        |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                   | -                   | -                      |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                   | -                   | -                      |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>  | <b>(6.226.041)</b>  | <b>(45.287.164)</b> | <b>(1.063.259.542)</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>  | <b>(11.505.151)</b> | <b>(79.145.917)</b> | <b>(1.870.157.115)</b> |
| 19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                          | 702.186             | 1.399.592           | 42.623.608             |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı   | -                   | -                   | -                      |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı   | 702.186             | 1.399.592           | 42.623.608             |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)  | 30.672.035          | (47.519.677)        | (403.080.033)          |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 12.753.890          | (109.293.146)       | (2.033.937.816)        |

# ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## 18.FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

### c) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

#### Kur riski yönetimi (devamı)

| 31 Aralık 2022   | ABD Doları         | Avro                | TL Karşılığı           |
|--|--------------------|---------------------|------------------------|
| 1. Ticari alacaklar  | -                  | -                   | -                      |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)  | 33.153.312         | 68.142              | 621.268.980            |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                  | -                   | -                      |
| 3. Diğer   | -                  | -                   | -                      |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>  | <b>33.153.312</b>  | <b>68.142</b>       | <b>621.268.980</b>     |
| 5. Ticari Alacaklar  | -                  | -                   | -                      |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | 10.135.544         | -                   | 189.517.445            |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                  | -                   | -                      |
| 7. Diğer   | -                  | -                   | -                      |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>  | <b>10.135.544</b>  | <b>-</b>            | <b>189.517.445</b>     |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>   | <b>43.288.856</b>  | <b>68.142</b>       | <b>810.786.425</b>     |
| 10. Ticari Borçlar   | -                  | (777.063)           | (15.490.680)           |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | (3.174.018)        | (14.025.648)        | (338.948.626)          |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                  | -                   | -                      |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                  | -                   | -                      |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>  | <b>(3.174.018)</b> | <b>(14.802.711)</b> | <b>(354.439.306)</b>   |
| 14. Ticari Borçlar   | -                  | -                   | -                      |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | (6.349.962)        | (46.337.512)        | (1.042.467.161)        |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                  | -                   | -                      |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                  | -                   | -                      |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>  | <b>(6.349.962)</b> | <b>(46.337.512)</b> | <b>(1.042.467.161)</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>  | <b>(9.523.980)</b> | <b>(61.140.223)</b> | <b>(1.396.906.467)</b> |
| 19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                          | 4.380.067          | 13.272.569          | 346.487.157            |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı   | -                  | -                   | -                      |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı   | 4.380.067          | 13.272.569          | 346.487.157            |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)  | 38.144.943         | (47.799.511)        | (239.632.884)          |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 13.493.788         | (61.072.081)        | (965.154.932)          |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 18.FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

##### Kur riski yönetimi (devamı)

Grup, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, TL'nin ilgili para birimi karşısındaki değer artışına bağlı olarak kar veya zararda artışı ifade eder.

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

| 31 Mart 2023                                      | Kar/(Zarar)                     |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü              | 117.493.526                     | (117.493.526)                    |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)         | -                               | -                                |
| 3- ABD Doları net etki                            | 117.493.526                     | (117.493.526)                    |
| <b>AVRO'nun kurunun % 20 değişmesi halinde:</b>   |                                 |                                  |
| 4- AVRO net varlık/yükümlülüğü                    | (198.109.533)                   | 198.109.533                      |
| 5- AVRO riskinden korunan kısım (-)               | -                               | -                                |
| 6- AVRO net etki                                  | (198.109.533)                   | 198.109.533                      |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>(80.616.007)</b>             | <b>80.616.007</b>                |

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

| 31 Aralık 2022                                    | Kar/(Zarar)                     |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü              | 142.649.119                     | (142.649.119)                    |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)         | -                               | -                                |
| 3- ABD Doları net etki                            | 142.649.119                     | (142.649.119)                    |
| <b>AVRO'nun kurunun % 20 değişmesi halinde:</b>   |                                 |                                  |
| 4- AVRO net varlık/yükümlülüğü                    | (190.575.696)                   | 190.575.696                      |
| 5- AVRO riskinden korunan kısım (-)               | -                               | -                                |
| 6- AVRO net etki                                  | (190.575.696)                   | 190.575.696                      |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>(47.926.577)</b>             | <b>47.926.577</b>                |

### 20.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.