

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.590.920.960	1.847.474.482
Nakit ve Nakit Benzerleri	29	292.996.059	146.605.251
Ticari Alacaklar	6	1.067.120.884	1.171.904.418
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	239.077.132	331.939.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		828.043.752	839.965.418
Diğer Alacaklar	7	2.752.117	309.566.540
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	-	307.695.164
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.752.117	1.871.376
Türev Araçlar	25-a	42.152.964	14.822.907
Stoklar	8	46.926.519	67.042.397
Peşin Ödenmiş Giderler	9	127.588.218	80.965.461
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	6.230.942	17.503.683
Diğer Dönen Varlıklar	16	5.153.257	39.063.825
Duran Varlıklar		21.150.880.886	19.722.009.907
Finansal Yatırımlar	25-b	3.816.273.593	3.962.308.888
Diğer Alacaklar	7	10.974.577	9.157.610
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		10.974.577	9.157.610
Türev Araçlar	25-a	57.983.970	31.509.147
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		26.067.197	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	2.653.911.588	2.699.600.950
Maddi Duran Varlıklar	11	14.508.783.540	13.018.447.040
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		4.109.021	986.272
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	72.777.400	-
TOPLAM VARLIKLAR		22.741.801.846	21.569.484.389

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

		Carı Donem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2025	Geçmiş Donem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.179.029.917	2.606.544.317
Kısa Vadeli Borçlanmalar	25-c	874.403.839	758.791.916
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	25-c	1.298.541.932	1.233.564.851
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları		9.028.657	-
Ticari Borçlar	6	456.927.095	546.178.147
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		456.927.095	546.178.147
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	12.719.541	8.998.829
Diğer Borçlar	7	466.679.752	7.226.184
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	439.087.617	542.813
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		27.592.135	6.683.371
Türev Araçlar	25-a	804.157	1.261.677
Ertelenmiş Gelirler	9	39.362.074	24.513.788
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.548.103	3.663.644
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	2.548.103	3.663.644
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	-	4.463.453
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	18.014.767	17.881.828
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.726.610.863	4.239.220.334
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25-c	2.134.983.876	2.471.693.067
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları		60.565.959	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.209.946	2.027.599
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	3.209.946	2.027.599
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	2.527.851.082	1.765.499.668
ÖZKAYNAKLAR		14.836.161.066	14.723.719.738
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.258.409.961	11.173.960.526
Ödenmiş Sermaye	17	1.820.000.000	260.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	863.803.819	1.324.472.019
Geri Alınmış Paylar (-)		(5.262.645)	(91.510)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	17	3.463.332.786	3.538.742.684
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.081.655.567)	(1.931.799.580)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	17	(2.088.175.540)	(1.931.799.580)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		6.519.973	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.880.306)	(1.472.216)
- Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden			
Ölçüm Kazançları / Kayıpları	17	(1.880.306)	(1.472.216)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	37.633.173	34.707.533
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		6.922.554.054	8.275.258.175
Net Dönem Karı/Zararı		239.884.647	(325.856.579)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.577.751.105	3.549.759.212
TOPLAM KAYNAKLAR		22.741.801.846	21.569.484.389

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

		(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2025	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2024	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2024
	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	1.226.115.516	879.445.920	412.662.056	290.067.151
Satışların Maliyeti (-)	18	(862.004.932)	(548.478.097)	(230.036.286)	(125.465.280)
BRÜT KAR/(ZARAR)		364.110.584	330.967.823	182.625.770	164.601.871
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(267.411.360)	(204.015.101)	(78.107.031)	(86.690.853)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	165.697.044	67.306.537	6.753.602	1.294.308
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(57.106.305)	(88.012.483)	(23.385.809)	(16.240.562)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		205.289.963	106.246.776	87.886.532	62.964.764
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	1.064.636.249	1.004.945.688	51.623.494	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(208.038.235)	(207.735.002)	(169.840.041)	(207.735.002)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar		196.062	-	196.062	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.062.084.039	903.457.462	(30.133.953)	(144.770.238)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	27	1.120.922.291	1.161.685.567	252.814.970	41.177.866
Finansman Gelirleri	22	86.001.157	72.748.602	64.828.609	41.876.684
Finansman Giderleri (-)	22	(1.120.751.661)	(792.280.886)	(301.429.532)	(358.885.055)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		1.148.255.826	1.345.610.745	(13.919.906)	(420.600.743)
Vergi Gideri/Geliri					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	(831.321.645)	(249.156.977)	(124.788.043)	(109.457.031)
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		316.934.181	1.096.453.768	(138.707.949)	(530.057.774)
Dönem Karı/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		77.049.534	294.066.214	(265.198.538)	(930.776.240)
Ana Ortaklık Payları		239.884.647	802.387.554	126.490.589	400.718.466
		316.934.181	1.096.453.768	(138.707.949)	(530.057.774)
Pay başına kazanç / (kayıp)	24	1,23	4,25	(0,54)	(2,05)
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		316.934.181,000	1.096.453.768	(138.707.949)	(530.057.774)
DİĞER KAPSAMLI GELİR(GİDER):					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(121.168)	697.825	(486.902)	(196.431)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	30.292	(174.457)	121.726	49.108
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farkları		(267.136.567)	(262.721.706)	(3.961.644)	1.369.757
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		8.623.190	-	1.509.767	-
		(275.759.757)	(262.721.706)	(5.471.411)	1.369.757
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer					
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	68.939.939	65.680.427	1.367.853	(342.439)
		68.939.939	65.680.427	1.367.853	(342.439)
DİĞER KAPSAMLI GELİR(GİDER)		(198.287.504)	(196.517.911)	(2.958.967)	879.995
TOPLAM KAPSAMLI GELİR(GİDER)		118.646.677	899.935.857	(141.666.916)	(529.177.779)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Giderin) Dağılımı:		118.646.677	899.935.857	(141.666.916)	(529.177.779)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		29.026.107	246.063.237	(36.723.846)	(107.389.396)
Ana Ortaklık Payları		89.620.570	653.872.620	(104.943.070)	(421.788.383)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar											
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar		
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	260.000.000	1.324.472.019	(91.306.955)	3.546.971.430	497.393.010	(1.462.904)	-	(1.718.152.951)	32.089.711	7.827.110.970	419.131.392	12.096.245.722	3.874.670.588	15.970.916.310		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	2.617.823	416.513.569	(419.131.392)	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	467.498	-	(148.982.431)	-	-	802.387.554	653.872.621	246.063.236	899.935.857		
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	91.209.461	(8.228.749)	-	-	-	-	-	-	-	82.980.712	(28.252)	82.952.460		
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.791.341	-	26.791.341	(9.199.066)	17.592.275		
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler	260.000.000	1.324.472.019	(97.494)	3.538.742.681	497.393.010	(995.406)	-	(1.867.135.382)	34.707.534	8.270.415.880	802.387.554	12.859.890.396	4.111.506.506	16.971.396.902		
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	260.000.000	1.324.472.019	(91.510)	3.538.742.684	-	(1.472.216)	-	(1.931.799.580)	34.707.533	8.275.258.175	(325.856.579)	11.173.960.526	3.549.759.212	14.723.719.738		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	2.925.640	(328.782.219)	325.856.579	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	(408.090)	6.519.973	(156.375.960)	-	-	239.884.647	89.620.570	29.026.107	118.646.677		
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	(5.171.135)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.171.135)	(1.034.214)	(6.205.349)		
Sermaye Artırımı (*)	1.560.000.000	(460.668.200)	-	(75.409.898)	-	-	-	-	-	(1.023.921.902)	-	-	-	-		
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	1.820.000.000	863.803.819	(5.262.645)	3.463.332.786	-	(1.880.306)	6.519.973	(2.088.175.540)	37.633.173	6.922.554.054	239.884.647	11.258.409.961	3.577.751.105	14.836.161.066		

(*)Şirket, 7 Ağustos 2025 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu’nca onaylanan ihraç belgesiyle sermaye artırımını yapmıştır. Artışın: 460.668.200 TL’si Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından, 75.409.898 TL’si Hisse Senedi İhraç Primlerinden, 1.023.921.902 TL’si Geçmiş Yıllar Kârlarından karşılanmıştır

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı/Zararı		316.934.181	1.096.453.768
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler		343.306.999	294.189.598
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(1.115.541)	1.256.533
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		466.009.092	315.661.426
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(54.262.400)	34.274.774
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		658.101.812	569.889.877
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(852.386.464)	207.735.002
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıp (Kazançları)	21	152.273.505	(987.285.932)
- Kıdem Tazminatı ile İlgili Düzeltmeler	15	2.019.581	1.434.985
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(196.062)	-
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	831.321.645	249.156.977
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.862.006.348	1.782.767.008
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		20.115.878	19.655.843
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		11.921.666	205.324.536
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		20.908.764	(1.319.484)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(880.741)	(1.331.678)
- Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		33.910.568	23.920.275
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(89.251.052)	(196.789.180)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(46.622.757)	(186.255.801)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Artış / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		3.787.518	889.985
- Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		132.939	(9.572.363)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		14.848.286	(46.449.907)
- Parasal Kayıp/Kazanç		(1.545.675.793)	(1.532.900.535)
- Odenen Kıdem Tazminatları	15	(1.507.727)	(434.928)
- Vergi Ödemeleri/ İadeleri		6.809.288	5.033.554
- Diğer Nakit Girişleri/(Çıkışları)		(4.463.453)	(204.140)
		286.039.732	62.333.185
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı Ortaklık Alımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	3	(320.419.186)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		38.277.338	70.060.997
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(18.601.133)	(82.436.502)
Alınan Faizler		165.745.903	29.243.864
Geri Alınan Paylar		6.205.349	91.209.461
		(128.791.729)	108.077.820
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacak / Diğer Borçlardan Kaynaklanan Nakit Giriş/ (Çıkışları)		839.101.836	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		708.289.749	1.104.166.818
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.053.508.352)	(1.011.859.691)
Ödenen Faiz	22	(475.017.687)	(344.905.290)
		18.865.546	(252.598.163)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		176.113.549	(82.187.158)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		176.113.549	(82.187.158)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(29.722.741)	(81.240.571)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29	146.605.251	488.677.861
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	29	292.996.059	325.250.132

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Grup'un, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 164'tür (31 Aralık 2024: 153 kişi).

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

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

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un iş ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları	Ana faaliyeti	Sermayedeki pay oranı	
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Naturel Chargen Elektrik A.Ş. (*)	Enerji	%25	%100

(*) Şirket'in %75 oranındaki hissesi 3 Temmuz 2025 tarihinde Naturel Holding A.Ş.'ye devredilmiştir. Ayrıca, 11 Temmuz 2025 tarihli genel kurul kararıyla "Esenboğa Batarya Sistemleri A.Ş." olan ticaret unvanı "Naturel Chargen Elektrik A.Ş." olarak değiştirilmiş olup, söz konusu unvan değişikliği 14 Temmuz 2025 tarihli ve 11371 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir.

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

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

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 8 Kasım 2025 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Konsolide finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2025, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 30 Eylül 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Birleşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

Nakit Akış Tablosunun Düzenlenmesi

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

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı rakamlar

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

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

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

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

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

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

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

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

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

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

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

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

Satın alım bedeli kapsamında, 11.288.984 USD (468.569.617,00 TL) olup, satın alınan şirketin tüm banka ve piyasa borçları düşüldükten sonra kalan tutar, hisse bedeli olarak ödenerek tamamlanmıştır.

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

	28 Mart 2025 (*)
Nakit ve nakit benzerleri	17.597.504
Ticari alacaklar	816.059
Maddi duran varlıklar (Not:11) (**)	1.811.820.523
Maddi olmayan duran varlıklar	9.855
Kullanım hakkı varlıkları	79.157.858
Diğer duran varlıklar	98.621.896
Ticari borçlar	(6.081.242)
Finansal kiralama yükümlülükleri	(87.001.065)
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Not:26-c)	(252.933.499)
Diğer borçlar	(5.427.352)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(335.624.456)
Toplam tanımlanabilir net varlıkların değeri (%100)	1.320.956.081
Toplam satın alma bedeli	468.569.617
Negatif Şerefiye (Not:22)	852.386.464

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

(**)28 Mart 2025 tarihinde gerçekleşen 14 Nisan 2025 tarih ve 11311 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen RSC Elektrik Üretim İnşaat Turizm A.Ş.'nin %100 oranındaki payının tamamı satın alınmış olup ilgili satın alım tutarı net borç düzeltmelerinden sonra 468.569.617 TL'dir. Satın alım bedelinin 148.150.431 TL'si ortaklara borçtan mahsup edilmiş, 320.419.186 TL'si ise nakit ödenmiştir.

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bölge	30 Eylül 2025		30 Eylül 2024	
	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL
Ankara	32.212.314	179.426.354	30.236.306	179.951.027
Konya	26.497.901	154.730.618	24.413.593	144.872.854
Muğla	24.988.465	138.155.523	24.428.323	149.727.870
Afyon	20.363.799	119.428.971	19.768.522	117.579.097
İzmir (JES)	18.770.137	103.431.618	-	-
Adana	14.003.594	91.152.482	12.905.535	76.576.419
Nevşehir	13.228.444	74.824.587	12.877.638	76.626.059
Yozgat	7.829.841	44.143.248	7.770.861	46.322.423
Antalya	4.499.402	25.927.772	4.683.774	27.725.971
Eskişehir	4.206.184	35.394.767	4.245.213	25.224.244
Bilecik	2.668.205	23.689.565	2.622.254	15.649.251
Toplam	169.268.286	990.305.505	143.952.019	860.255.215

	Elektrik Üretim	İnşaat Taahhüt	30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	990.305.505	235.810.011	1.226.115.516
Satışların maliyeti (-)	(668.946.375)	(193.058.557)	(862.004.932)
Brüt Kar (Zarar)	321.359.130	42.751.454	364.110.584

	Elektrik Üretim	İnşaat Taahhüt	30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	860.255.215	19.190.705	879.445.920
Satışların maliyeti (-)	(542.445.371)	(6.032.726)	(548.478.097)
Brüt Kar (Zarar)	317.809.844	13.157.979	330.967.823

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	239.077.132	331.939.000
	<u>239.077.132</u>	<u>331.939.000</u>

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

Diğer alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	-	307.695.164
	<u>-</u>	<u>307.695.164</u>

Diğer borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Naturel Holding A.Ş.	336.137.427	-
Naturel Chargen Elektrik A.Ş.	102.950.190	-
Hermes Uluslararası Ticaret Ve Lojistik A.Ş.	-	542.813
	<u>439.087.617</u>	<u>542.813</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri				
Naturel Holding A.Ş.	24.877.331	2.022.403	24.877.003	2.022.403
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	11.763.504	17.876.771	7.285.329	-
Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş.	14.051	-	-	-
Naturel Batarya Sistemleri ve Enerji Yatırımları A.Ş.	-	1.642	-	-
	<u>36.654.886</u>	<u>19.900.816</u>	<u>32.162.332</u>	<u>2.022.403</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faiz giderleri				
Naturel Holding A.Ş.	45.034.963	8.480.999	44.647.011	1.019.521
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	617.615	643.170	15.354	643.170
Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş.	-	3.930.708	-	-
	<u>45.652.578</u>	<u>13.054.877</u>	<u>44.662.365</u>	<u>1.662.691</u>

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

Grup'un üst yönetime sağlanan faydaları, 30 Eylül 2025 itibarıyla 2.284.612 TL'dir (31 Aralık 2024: 4.158.816 TL).

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Gelir tahakkukları (*)	705.883.570	781.306.495
Ticari alacaklar	361.237.314	390.597.923
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)</i>	239.077.132	331.939.000
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	122.160.182	58.658.923
	1.067.120.884	1.171.904.418

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

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

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	53.408.035	46.101.555
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	53.408.035	46.101.555
Borç senetleri	13.722.622	4.034.508
Gider tahakkukları (*)	389.796.438	496.042.084
	456.927.095	546.178.147

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	32.945	95.182
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)	-	307.695.164
Diğer çeşitli alacaklar (*)	2.307.220	1.502.587
Vergi dairesinden alacaklar	411.952	273.607
	2.752.117	309.566.540

(*) Ofis bakım giderleri için verilen avanslardan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	10.974.577	9.157.610
	10.974.577	9.157.610

a) Diğer Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 5)	439.087.617	542.813
Diğer çeşitli borçlar (*)	27.592.135	6.683.371
	466.679.752	7.226.184

(*) Danışmanlık hizmetleri ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

8. STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari mallar (*)	45.577.583	65.978.149
Diğer stoklar	1.348.936	1.064.248
	46.926.519	67.042.397

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen sipariş avansları	64.734.000	55.842.279
Gelecek aylara ait giderler	40.561.952	13.566.958
İş avansları	22.292.266	11.556.224
	<u>127.588.218</u>	<u>80.965.461</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	39.362.074	24.513.788
	<u>39.362.074</u>	<u>24.513.788</u>

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.457.848.031	1.241.752.919	2.699.600.950
Satışlar	(45.689.362)	-	(45.689.362)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.412.158.669</u>	<u>1.241.752.919</u>	<u>2.653.911.588</u>
	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	44.926.629	1.186.163.722	1.231.090.351
Transferler	1.354.943.049	-	1.354.943.049
Değer artışı ve değer düşüklüğü (-)	(117.248.052)	(90.486.950)	(207.735.002)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.282.621.626</u>	<u>1.095.676.772</u>	<u>2.378.298.398</u>

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Özel Maliyetler	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	749.451.822	191.550	12.112.746.739	75.916.259	31.397.671	58.935.421	13.028.639.462
Alımlar	-	-	639.792	-	4.798.950	9.712.089	15.150.831
Çıkışlar	-	-	(6.751.340)	(30.536.325)	-	(989.673)	(38.277.338)
Bağlı ortaklık satın alım etkisi	-	-	1.811.294.518	1.186	524.819	-	1.811.820.523
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	749.451.822	191.550	13.917.929.709	45.381.120	36.721.440	67.657.837	14.817.333.478
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	191.550	-	-	10.000.872	-	10.192.422
Dönem gideri	-	-	293.416.009	12.042.971	1.242.164	-	306.701.144
Çıkışlar	-	-	(1.287.827)	(7.055.801)	-	-	(8.343.628)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	191.550	292.128.182	4.987.170	11.243.036	-	308.549.938
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	749.451.822	-	13.625.801.527	40.393.950	25.478.404	67.657.837	14.508.783.540

(*) 30 Eylül 2025 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 15.636.924.538 TL taşınır rehni ve 12.612.103.720 TL ipotek bulunmaktadır.

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arazi ve arsalar	Özel Maliyetler	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	2.373.729.999	19.986	14.763.636.612	118.790.033	24.026.572	11.633.034	17.291.836.236
Alımlar	-	-	7.076.580	24.486.732	2.422.180	47.694.831	81.680.323
Transfer	(1.354.943.049)	-	-	-	-	-	(1.354.943.049)
Çıkışlar	-	-	-	(59.314.989)	-	(9.666.456)	(68.981.445)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.018.786.950	19.986	14.770.713.192	83.961.776	26.448.752	49.661.409	15.949.592.065
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	11.595	-	-	7.742.720	-	7.754.315
Dönem gideri	-	910	278.981.090	14.035.457	965.722	-	293.983.179
Çıkışlar	-	-	-	(8.950.524)	-	-	(8.950.524)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	12.505	278.981.090	5.084.933	8.708.442	-	292.786.970
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	1.018.786.950	7.481	14.491.732.102	78.876.843	17.740.310	49.661.409	15.656.805.095

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

	<u>Arsalar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*)	109.055.702	109.055.702
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	109.055.702	109.055.702
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Dönem gideri	3.636.060	3.636.060
Bağlı ortaklık satın alım etkisi (*)	32.642.242	32.642.242
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	36.278.302	36.278.302
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	72.777.400	72.777.400

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

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

30 Eylül 2025		TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	55.607.931	5.000.000	595.590	531.000
	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	1.218.780.000			25.000.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	171.008.986	72.430.336	2.375.000	-
	-Rehin	15.636.924.538	7.975.000.000	95.000.000	76.280.759
	-İpotek	12.612.103.720	681.415.000	90.000.000	168.100.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-
Toplam		29.694.425.175	8.733.845.336	187.970.590	269.911.759

Grup'un vermiş olduğu tüm TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla %200,15'tir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup şirketleri adına verilen 47.605.000.000 TL, 49.500.000 USD, 421.000.000 EUR ve kendi adına verilen 10.401.600.000 TL, 102.340.000 USD ve 3.274.000 EUR kefalet bulunmaktadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER (Devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2024	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	64.194.458	64.194.458	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	1.151.951.608	-	-	31.357.397
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	114.603.376	114.603.376	-	-
-Rehin	10.145.432.925	2.477.234.360	119.158.108	94.301.119
-İpotek	11.579.872.209	716.723.479	188.144.382	115.018.932
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	23.056.054.576	3.372.755.673	307.302.490	240.677.448

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

Alınan Teminatlar

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Teminat mektupları	TL	20.000.000	20.000.000	-	-
	USD	2.100.000	87.164.280	-	-
			107.164.280		-

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %87 riskten korunma etkinliği ise %88 olarak hesaplanmıştır.

USD	30 Eylül 2025
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	6.814.969
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	11.638.609
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	7.659.139
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	9.225.999
EUR	30 Eylül 2025
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	4.881.567
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	15.294.417
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	6.401.082
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	11.123.931
TRY	30 Eylül 2025
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	101.085.429
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	256.230.216
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(124.598.632)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(191.099.711)
Riskten korunma etkinliği oranı	88%
Gelir Tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım	41.617.302

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek ücretler	8.805.336	5.169.730
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	3.914.205	3.829.099
	<u>12.719.541</u>	<u>8.998.829</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan izin karşılığı	2.548.103	3.663.644
	<u>2.548.103</u>	<u>3.663.644</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	3.209.946	2.027.599
	<u>3.209.946</u>	<u>2.027.599</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.663.644	3.139.329
Hizmet maliyeti	1.565.338	832.164
Faiz maliyeti	454.243	602.821
Yıl içerisindeki ödemeler	(1.507.727)	(434.928)
Aktüeryal kayıp / kazanç	1.081.568	(39.304)
Enflasyon etkisi	(2.047.120)	(864.304)
30 Eylül itibarıyla karşılık	3.209.946	3.235.778

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	3.433.982	34.760.904
İndirilen KDV	1.544.965	3.709.008
Personel avansları	174.310	593.913
	<u>5.153.257</u>	<u>39.063.825</u>
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	17.934.077	17.793.755
Diğer yükümlülükler	80.690	88.073
	<u>18.014.767</u>	<u>17.881.828</u>

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Ortaklar	%	30 Eylül 2025	%	31 Aralık 2024
Naturel Yenilenebilir Enerji Tic. A.Ş.	%62,50	1.137.500.000	%62,50	162.500.000
Halka Açık Kısım	%37,50	682.500.000	%37,50	97.500.000
Nominal sermaye	%100	1.820.000.000	%100	260.000.000
Enflasyon düzeltmesi		863.803.819		1.324.472.019
Yeniden düzenlenmiş sermaye		2.683.803.819		1.584.472.019
Düzeltilmiş sermaye		<u>2.683.803.819</u>		<u>1.584.472.019</u>

b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	37.633.173	34.707.533
	<u>37.633.173</u>	<u>34.707.533</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp / kazançlar fonu	(1.880.306)	(1.472.216)
	<u>(1.880.306)</u>	<u>(1.472.216)</u>

d) Hisse senedi ihraç primleri:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hisse senedi ihraç primleri	3.463.332.786	3.538.742.684
	<u>3.463.332.786</u>	<u>3.538.742.684</u>

e) Nakit akış riskinden korunma:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit akış riskinden korunma	(2.088.175.540)	(1.931.799.580)
	<u>(2.088.175.540)</u>	<u>(1.931.799.580)</u>

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yurtiçi Satışlar	1.226.115.516	879.445.920	412.662.056	290.067.151
Hasılat	<u>1.226.115.516</u>	<u>879.445.920</u>	<u>412.662.056</u>	<u>290.067.151</u>
Satılan hizmet maliyeti (-)	(862.004.932)	(548.478.097)	(230.036.286)	(125.465.280)
Satışların Maliyeti	<u>(862.004.932)</u>	<u>(548.478.097)</u>	<u>(230.036.286)</u>	<u>(125.465.280)</u>
Brüt Kar/ (Zarar)	<u>364.110.584</u>	<u>330.967.823</u>	<u>182.625.770</u>	<u>164.601.871</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(267.411.360)	(204.015.101)	(78.107.031)	(86.690.853)
	<u>(267.411.360)</u>	<u>(204.015.101)</u>	<u>(78.107.031)</u>	<u>(86.690.853)</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel ücret giderleri	(95.880.157)	(66.896.259)	(22.636.828)	(39.218.315)
Amortisman ve itfa giderleri	(70.028.019)	(22.361.109)	(5.619.713)	(3.619.399)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(21.468.060)	(34.995.590)	(8.930.016)	(8.141.873)
Kiralama ve ofis giderleri	(20.051.432)	(13.493.575)	(8.145.858)	(7.549.184)
Bağış ve yardım gideri	(12.725.483)	(6.224.456)	(4.968.867)	(2.778.522)
Vergi, resim ve harçlar	(8.924.264)	(15.304.453)	(2.586.987)	(1.736.332)
Seyahat gideri	(8.917.357)	(21.888.403)	(8.500.461)	(9.091.026)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.206.382)	(11.364.226)	(969.558)	(9.212.624)
Mahkeme ve noter giderleri	(778.060)	(665.188)	(557.934)	(307.531)
Bakım onarım giderleri	(709.465)	(623.487)	(523.800)	(546.007)
Sigorta giderleri	(641.056)	(559.127)	(393.694)	(99.937)
Diğer	(26.081.625)	(9.639.228)	(14.273.315)	(4.390.103)
	<u>(267.411.360)</u>	<u>(204.015.101)</u>	<u>(78.107.031)</u>	<u>(86.690.853)</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı gelirleri	150.660.790	59.886.158	5.477.938	1.049.831
Kira gelirleri	209.885	836.009	48.005	9.200
Diğer gelirler	14.826.369	6.584.370	1.227.659	235.277
	<u>165.697.044</u>	<u>67.306.537</u>	<u>6.753.602</u>	<u>1.294.308</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı gideri	(47.778.566)	(75.247.199)	(21.332.917)	(14.814.906)
Kira giderleri	(3.843.278)	-	(1.871.533)	-
Diğer giderler	(5.484.461)	(12.765.284)	(181.358)	(1.425.657)
	<u>(57.106.305)</u>	<u>(88.012.483)</u>	<u>(23.385.809)</u>	<u>(16.240.562)</u>

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
İşletme birleşmesinden kaynaklanan kazanç (*) (Not 3)	852.386.464	-	-	-
Finansal varlıkların elden çıkarılmasından elde edilen gelirler (**)	140.533.942	-	-	-
Maddi duran varlık satış karları	63.614.160	-	49.761.872	-
Repo gelirleri	8.101.683	17.659.756	1.861.622	-
Gerçeğe uygun değeri ile sunulan finansal yatırımlar değer artışı	-	987.285.932	-	-
	<u>1.064.636.249</u>	<u>1.004.945.688</u>	<u>51.623.494</u>	<u>-</u>

(*)28 Mart 2025 tarihinde, Margün Enerji A.Ş. tarafından RSC Elektrik Üretim İnşaat Turizm A.Ş.'nin paylarının satın alınması sonrasında, elde edilen varlıklar için Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporu temin edilmiştir. Değerleme raporundaki varlıkların değeri dikkate alınarak hesaplanan net tanımlanabilir varlıkların toplamı 1.228.746.268 TL olarak belirlenmiş olup, söz konusu işletme birleşmesine ilişkin transfer bedeli olan 468.569.617 TL ile bu tutar arasındaki fark olan 852.386.464 TL, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı çerçevesinde oluşan negatif şerefiye (işletme birleşmesinden kaynaklanan kazanç) olarak değerlendirilmiş ve ilgili dönemde kâr olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

(*) Yatırım fonları satışından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER(Devamı)

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Gerçeğe uygun değeri ile sunulan finansal yatırımlar değer düşüklüğü (Not 25)	(152.273.505)	-	(114.075.311)	-
Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	(55.764.730)	(207.735.002)	(55.764.730)	(207.735.002)
	<u>(208.038.235)</u>	<u>(207.735.002)</u>	<u>(169.840.041)</u>	<u>(207.735.002)</u>

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansman gelirleri				
İlişkili taraf adat gelirleri (Not 5)	36.654.886	19.900.816	32.162.332	2.022.403
Bankalardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	32.235.993	43.505.818	28.088.592	35.899.212
Vadeli mevduat faiz gelirleri	15.208.341	3.955.069	4.308.585	3.955.069
Türev araçlardan elde edilen faiz geliri	1.901.937	5.386.899	269.100	-
	<u>86.001.157</u>	<u>72.748.602</u>	<u>64.828.609</u>	<u>41.876.684</u>

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansman giderleri				
Bankalardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(559.530.061)	(400.608.008)	(162.314.805)	(236.080.255)
Kredi faiz giderleri	(475.017.687)	(344.905.290)	(88.974.378)	(109.216.066)
Banka komisyonu giderleri	(34.958.801)	(31.229.165)	(1.308.951)	(11.604.563)
İlişkili taraf adat giderleri (Not 5)	(45.652.578)	(13.054.877)	(44.662.365)	(1.662.691)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.157.932)	(1.844.449)	(57.418)	(321.480)
Diğer finansman giderleri	(4.434.602)	(639.097)	(4.111.615)	-
	<u>(1.120.751.661)</u>	<u>(792.280.886)</u>	<u>(301.429.532)</u>	<u>(358.885.055)</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	4.463.453
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(6.230.942)	(17.503.683)
Bilançodaki vergi karşılığı	(6.230.942)	(13.040.230)
<u>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</u>		
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
<u>Vergi (gideri) / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi (gideri) / geliri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	(831.321.645)	(249.156.977)
	<u>(831.321.645)</u>	<u>(249.156.977)</u>

Kurumlar Vergisi

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

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

2025 yılında Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’tir (2024: %25).

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş Vergi:

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

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(2.213.598.103)	(1.868.935.998)
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri ile ilgili düzeltmeler	(912.390.273)	(587.191.156)
Gelir ve gider tahakkukları	(26.495.741)	(14.725.480)
Kullanılmamış izin karşılığı	435.385	852.683
Kıdem tazminatı karşılığı	734.771	468.151
Kiralama işlemleri	1.873.315	-
Mali zararlar	235.215.935	295.030.378
Nakit akış riskinden korunma kazançları	390.220.062	413.691.668
Diğer	(3.846.433)	(4.689.914)
	<u>(2.527.851.082)</u>	<u>(1.765.499.668)</u>

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.765.499.668)	(2.138.018.121)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(831.321.645)	(249.156.977)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	68.970.231	65.505.970
	<u>(2.527.851.082)</u>	<u>(2.321.669.128)</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2023
Pay başına kazanç / (kayıp)				
Dönem net karı/(zararı)	316.934.181	1.096.453.768	(138.707.949)	(530.057.774)
Hisse adedi	257.994.484	258.006.397	257.994.484	258.006.397
kazanç /(kayıp) (TL)	1,23	4,25	(0,54)	(2,05)

25. FİNANSAL ARAÇLAR

a) Türev Araçlar

30 Eylül 2025	Sözleşme Tutarı	Varlık	Yükümlülük
Türev finansal varlıklar			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
Çapraz kur swap işlemleri	1.057.856.572	100.136.934	-
Forward ve opsiyon işlemleri	30.436.987	-	804.157
	1.088.293.559	100.136.934	804.157
Kısa Vadeli	-	42.152.964	804.157
Uzun Vadeli	-	57.983.970	-
	-	100.136.934	804.157
31 Aralık 2024	Sözleşme Tutarı	Varlık	Yükümlülük
Türev finansal varlıklar			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
Çapraz kur swap işlemleri	1.127.820.023	46.332.054	-
Forward ve opsiyon işlemleri	56.956.411	-	1.261.677
	1.127.820.023	46.332.054	1.261.677
Kısa Vadeli	-	14.822.907	1.261.677
Uzun Vadeli	-	31.509.147	-
	-	46.332.054	1.261.677

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

b) Finansal Yatırımlar

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (*)	3.806.712.247	3.962.308.888
Girişim sermayesi	9.561.346	-
	<u>3.816.273.593</u>	<u>3.962.308.888</u>

(*) Grup, 20 Ocak 2023 tarihinde Enda Enerji Holding A.Ş.'nin %30,39'unu 1.123.581,672 TL nominal bedelle satın almıştır. Şirket borsada işlem görmemektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırım olarak sınıflandırmaktadır. Gerçeğe uygun değer azalışı 152.273.505 TL olarak yatırım faaliyetlerinden giderlerde muhasebeleştirilmiştir.

c) Finansal Borçlar

İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kısa vadeli banka kredileri	874.403.839	758.791.916
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.298.541.932	1.233.564.851
	<u>2.172.945.771</u>	<u>1.992.356.767</u>
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Uzun vadeli banka kredileri	2.134.983.876	2.471.693.067
	<u>2.134.983.876</u>	<u>2.471.693.067</u>

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Banka Kredileri:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%36,20 - %87,39	449.914.628	181.485.880
USD	%7,98 - %11,53	332.391.442	789.447.521
EUR	%5,08 - %10,80	1.388.246.841	985.721.400
CHF	%6,41	2.392.860	178.329.075
		<u>2.172.945.771</u>	<u>2.134.983.876</u>
31 Aralık 2024			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%49,73 - %87,38	297.384.587	154.627.888
USD	%5,50 - %14,1	405.754.182	853.929.129
EUR	%4,68 - %8,79	1.278.731.889	1.297.371.940
CHF	%5,02	10.486.109	165.764.110
		<u>1.992.356.767</u>	<u>2.471.693.067</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	2.172.945.771	1.992.356.767
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	1.131.238.876	948.022.509
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	488.937.883	850.486.575
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	286.084.196	324.698.228
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	161.986.891	207.120.262
5 yıldan sonra ödenecekler	66.736.030	141.365.493
	<u>4.307.929.647</u>	<u>4.464.049.834</u>

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal risk faktörleri

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

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

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

30 Haziran 2025					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	11.278.456	17.943	216.071	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	211.139.255	4.871.199	170.364	-	12.428
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	41.245.383	856.100	112.170	4.362	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	263.663.094	5.745.242	498.605	4.362	12.428
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	415.068	10.000	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	415.068	10.000	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	264.078.162	5.755.242	498.605	4.362	12.428
10. Ticari Borçlar	27.222.534	607.556	40.119	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.568.027.092	5.807.667	27.160.243	998	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	13.220.794	3.719	262.950	4.000	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.608.470.420	6.418.942	27.463.312	4.998	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.110.906.892	21.526.692	21.172.303	-	3.475.000
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.110.906.892	21.526.692	21.172.303	-	3.475.000
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.719.377.312	27.945.634	48.635.615	4.998	3.475.000
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	315.698.343	2.532.966	4.319.135	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	315.698.343	2.532.966	4.319.135	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.139.600.807)	(19.657.426)	(43.817.875)	(636)	(3.462.572)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(3.496.959.601)	(32.758.867)	(42.604.626)	(4.998)	(3.462.572)

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	3.522.100	13.077	56.002	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	79.900.841	364.856	1.796.542	-	26.461
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	40.042.006	1.109.870	24.103	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	123.464.947	1.487.803	1.876.647	-	26.461
5. Ticari Alacaklar	7.825.639	221.813	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	26.827.200	756.006	4.222	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	34.652.839	977.819	4.222	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	158.117.786	2.465.622	1.880.869	-	26.461
10. Ticari Borçlar	29.191.602	328.130	475.303	2.294	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.694.972.180	11.480.208	34.745.884	-	267.540
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.325.617	5.307	329.817	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.736.489.399	11.813.645	35.551.004	2.294	267.540
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.317.065.179	24.160.649	35.252.373	-	4.229.259
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.317.065.179	24.160.649	35.252.373	-	4.229.259
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.053.554.578	35.974.294	70.803.377	2.294	4.496.799
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	278.303.586	4.563.833	3.179.151	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	278.303.586	4.563.833	3.179.151	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	(3.617.133.206)	(28.944.839)	(65.743.357)	(2.294)	(4.470.338)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(3.935.478.798)	(34.618.542)	(68.946.611)	(2.294)	(4.470.338)

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

		30 Eylül 2025	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(163.183.370)	163.183.370	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(163.183.370)	163.183.370	
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(427.234.798)	427.234.798	
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	
6- Avro net etki (4+5)	(427.234.798)	427.234.798	
GBP'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde			
7 - GBP net varlık / yükümlülük	(7.085)	7.085	
8 - GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	
9- GBP net etki (7+8)	(7.085)	7.085	
CHF döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde			
10- CHF döviz net varlık / yükümlülüğü	(35.990.597)	35.990.597	
11- CHF döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	
12- CHF Döviz Varlıkları net etki (10+11)	(35.990.597)	35.990.597	
TOPLAM (3 + 6 +9+12)	(626.415.850)	626.415.850	

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2024	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(204.236.521)	204.236.521
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(204.236.521)	204.236.521
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(483.032.222)	483.032.222
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(483.032.222)	483.032.222
GBP'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7 - GBP net varlık / yükümlülük	(20.282)	20.282
8 - GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(20.282)	20.282
CHF döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
10- CHF döviz net varlık / yükümlülüğü	(34.819.105)	34.819.105
11- CHF döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- CHF Döviz Varlıkları net etki (10+11)	(34.819.105)	34.819.105
TOPLAM (3 + 6 +9+12)	(722.108.130)	722.108.130

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI VE KAYIPLARI

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla parasal kayıp kazanç bilgileri aşağıdaki şekildedir:

<u>Parasal olmayan kalemler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	1.209.590.881
Stoklar	(1.119.643)
Peşin Ödenmiş Giderler	4.730.569
Finansal Yatırımlar	651.044.784
Kullanım Hakkı Varlıkları	7.294.280
Maddi Duran Varlıklar	2.701.556.691
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	547.316.950
Ertelenmiş Gelirler	(4.969.924)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	357.937.307
Geri Alınan Paylar	(1.446.219)
Sermaye Düzeltme Farkları	(321.235.771)
Paylara İlişkin Primler ve İskontolar	(717.444.500)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	404.842.866
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(7.036.603)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(1.692.201.916)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(719.677.990)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(88.668.590)
Hasılat	(115.206.986)
Satışların Maliyeti	66.309.588
Genel Yönetim Giderleri	19.618.654
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(16.075.964)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	4.830.742
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(124.828.415)
Finansman Gelirleri	(20.063.295)
Finansman Giderleri	96.747.086
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	1.120.922.291

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

27.06.2025 tarihli Margün Enerji Üretim San.Ve Tic.A.Ş.Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, 1.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı bir defaya mahsus olmak üzere aşılacak suretiyle, sermayesi 1.180.000.000 TL'den 2.950.000.000 TL'ye (%150 oranında) artırılmıştır. Artışın tamamı Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından karşılanmıştır. Artırım kapsamında Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadiline uygun görüş verilmesi amacıyla 27.06.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş; söz konusu başvuru 25.09.2025 tarih ve 2025/51 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanarak onaylanmıştır. Bedelsiz sermaye artırımı işlemleri 03.10.2025 tarihinde tescil edilmiş ve 03.10.2025 tarihli, 11429 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Böylece Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi yeni haliyle yürürlüğe girmiştir.

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	244.499	179.441
Bankadaki nakit	290.580.468	144.999.831
Vadesiz mevduatlar	271.833.719	88.128.257
Vadeli mevduatlar	18.746.749	56.871.574
Diğer	2.171.092	1.425.979
	<u>292.996.059</u>	<u>146.605.251</u>

Bloke mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)