

**Rapor tarihi:** 17 Şubat 2022  
**Rapor sayısı:** BD: 2022-3

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait bağımsız denetimden  
geçmiş konsolide finansal tablolar**

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|                                                               |       |
|---------------------------------------------------------------|-------|
| Bağımsız denetçi raporu.....                                  | 1-6   |
| Konsolide finansal durum tablosu .....                        | 7-8   |
| Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu..... | 9     |
| Konsolide özkaynak değişim tablosu .....                      | 10    |
| Konsolide nakit akış tablosu.....                             | 11    |
| Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar.....           | 12-73 |

## KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi Genel Kurulu'na**

### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

#### *Görüş*

Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

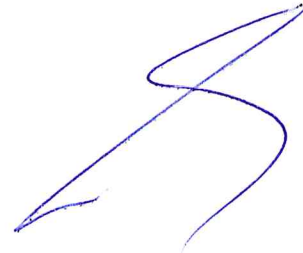
Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### *Görüşün Dayanağı*

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide finansal tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

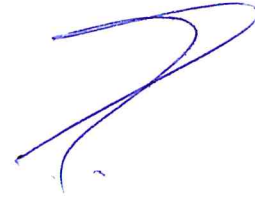
#### *Kilit Denetim Konuları*

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



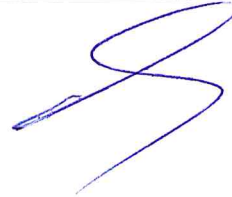
*Kilit Denetim Konuları (devamı)*

| <i>Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme metodu ile muhasebeleştirilmesi</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <i>Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Grup, belirli maddi duran varlıklarını TMS 16 uyarınca yeniden değerlendirme modeline göre ölçmeye karar vermiştir. Bu kapsamda Güneş Enerji Santralleri ve Arsaları gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir.</p> <p>Bu konuya özellikle yoğunlaşmamızın sebebi;</p> <p>Grup'un 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiş olan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışlarının önemli bir tutarda olması ve uygulanan muhakeme ve varsayımlar dolayısıyla denetimimiz için önem arz etmesidir.</p> | <p>Güneş Enerji Santrallerinin değerlemesini gerçekleştiren değerlendirme kuruluşunun mesleki yeterliliği ve bağımsızlığı değerlendirilmiştir.</p> <p>Değerleme raporlarında yer alan ve tespit edilen MDV değeri üzerinde önemli etkisi olan girdilerin, birim satış değeri gibi, tutarlılığı gözlemlenebilen piyasa fiyatları ile karşılaştırılarak takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı test edilmiştir.</p> <p>Ayrıca, yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirilmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TMS 16 uyarınca uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır.</p> <p>Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p> |



*Kilit Denetim Konuları (devamı)*

| <i>Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşmesi</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <i>Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Grup, konsolide finansal tablolarında ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesini detayları ile dipnot 1 ve 2 'de açıklamıştır.</p> <p>Söz konusu satın alma işlemine konu olan varlıklar ile üstlenilen borçlar Grup yönetimi tarafından bir bütün olarak değerlendirilmiş; ilgili varlık ve borçlar, girdilerden ve bu girdilere uygulanan ve çıktı yaratma kabiliyeti olan süreçlerden oluştuğundan dolayı işletme birleşmesi olarak tanımlanmıştır. Bununla birlikte, satın alma işlemine konu olan söz konusu varlıklar ile üstlenilen borçların temsil ettiği işletme birleşmesi, birleşen tüm işletmelerin birleşme öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edilmesi ve bu kontrolün geçici olmaması sebebiyle ortak kontrole tabi işletmeleri içeren bir birleşme olarak değerlendirilmiştir. KGK'nın 21 Temmuz 2013 ve 17 Ekim 2018 tarihli Resmî Gazetede "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayımlanmış olduğu ilke kararı uyarınca, söz konusu satın alma işlemi ortak kontrole tabi birleşmelerin "Hakların Birleşmesi" yöntemiyle geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmiştir.</p> <p>Bu konuya özellikle yoğunlaşmamızın sebebi; Söz konusu satın alma işleminin konsolide finansal tabloları önemli tutarda etkileyebilecek nitelikte olması ile</p> <p>Konsolide finansal tablolar açısından geriye dönük uygulama ve geriye dönük düzenlemelerin yapılmasıdır.</p> | <p>Grup yönetiminin satın alma işlemine konu olan varlıklar ile üstlenilen borçların işletme birleşmesi olarak tanımlanmasına ilişkin yaptığı değerlendirme temin edilmiş ve TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı kapsamında tanımlanan muhakeme ilkelerine uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Söz konusu muhasebeleştirilmenin KGK tarafından yayımlanmış ilke kararı kapsamında uygunluğu uzman ekiplerimiz de dahil ederek değerlendirilmiştir.</p> <p>Satış işlemini destekleyen banka ekstreleri ve tapu kayıtları gibi denetim kanıtları temin edilmiş ve ilgili muhasebe kayıtları ile mutabakatı yapılmıştır.</p> <p>Çalışmalarımızın neticesinde, ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesine yönelik gerçekleştirilen denetim prosedürlerinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p> |






#### *Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları*

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.



*Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)*

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

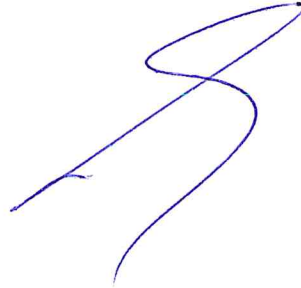
Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

*Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler*

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.



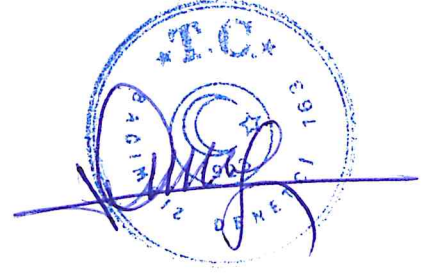
*Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler (devamı)*

TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 17 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Oğuz ÖZOKUTGEN'dir.

GÜNCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YMM A.Ş.



Oğuz ÖZOKUTGEN, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
Ankara, 17 Şubat 2022





**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Durum Tablosu**

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

|                                                 |                  | <b>Cari Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|-------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                | <b>Dipnotlar</b> | <b>31 Aralık 2021</b>                                    | <b>31 Aralık 2020</b>                                      |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 4                | 797.696.001                                              | 189.344.384                                                |
| Ticari alacaklar                                |                  |                                                          |                                                            |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i> | 6                | 372.570.360                                              | 12.640.618                                                 |
| Diğer alacaklar                                 |                  |                                                          |                                                            |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i> | 8                | 1.149.959                                                | 8.187                                                      |
| Stoklar                                         | 9                | 3.399.098                                                | 22.124.061                                                 |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 10               | 2.863.773                                                | 3.302                                                      |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar          | 25               | 1.076.557                                                | -                                                          |
| Diğer dönen varlıklar                           | 18               | 19.197.918                                               | 40.680.073                                                 |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   |                  | <b>1.197.953.666</b>                                     | <b>264.800.625</b>                                         |
| Diğer alacaklar                                 |                  |                                                          |                                                            |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i> | 8                | 586.479                                                  | 6.143                                                      |
| Finansal yatırımlar                             |                  | -                                                        | 50.000                                                     |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                   | 11               | -                                                        | 1.600.000                                                  |
| Maddi duran varlıklar                           | 12               | 4.606.837.458                                            | 967.102.015                                                |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   | 13               | 133.882                                                  | 237.412                                                    |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 10               | 614.500                                                  | -                                                          |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   |                  | <b>4.608.172.319</b>                                     | <b>968.995.570</b>                                         |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                  | <b>5.806.125.985</b>                                     | <b>1.233.796.195</b>                                       |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Durum Tablosu**

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

|                                                                                                 |                  | <b>Cari Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                                | <b>Dipnotlar</b> | <b>31 Aralık 2021</b>                                    | <b>31 Aralık 2020</b>                                      |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                                | 7                | 262.199.425                                              | 81.087.560                                                 |
| Diğer finansal yükümlülükler                                                                    | 7                | 251.344                                                  | 14.346                                                     |
| Ticari borçlar                                                                                  |                  |                                                          |                                                            |
| - <i>İlişkili taraflara borçlar</i>                                                             | 5                | -                                                        | 101.487.407                                                |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>                                                     | 6                | 212.455.998                                              | 1.489.722                                                  |
| Diğer borçlar                                                                                   |                  |                                                          |                                                            |
| - <i>İlişkili taraflara borçlar</i>                                                             | 5                | 44.614.546                                               | -                                                          |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>                                                     | 8                | 540.086                                                  | 17.412                                                     |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar                                                  | 16               | 493.857                                                  | 89.676                                                     |
| Ertelenmiş gelirler                                                                             | 10               | 27.209.749                                               | 12.944.550                                                 |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                         |                  |                                                          |                                                            |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>                         | 17               | 104.887                                                  | 19.118                                                     |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                                 | 18               | 1.798.998                                                | 494.469                                                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                                |                  | <b>549.668.890</b>                                       | <b>197.644.260</b>                                         |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                        | 7                | 956.345.116                                              | 309.723.932                                                |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                         |                  |                                                          |                                                            |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>                         | 17               | 101.798                                                  | 43.474                                                     |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                    | 25               | 49.122.448                                               | 135.546.812                                                |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                                |                  | <b>1.005.569.362</b>                                     | <b>445.314.218</b>                                         |
| Ödenmiş sermaye                                                                                 | 19               | 64.000.000                                               | 64.000.000                                                 |
| Diğer yedekler                                                                                  | 19               |                                                          |                                                            |
| Paylara ilişkin primler/iskontolar                                                              | 19               | 725.793.112                                              | 177.664.779                                                |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi                       | 19               | -                                                        | 15.169.416                                                 |
| <b>Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler</b> |                  |                                                          |                                                            |
| - <i>Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>                                        | 19               | 2.088.208.649                                            | 181.914.159                                                |
| - <i>Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları</i>                                 | 19               | 80.398                                                   | (5.246)                                                    |
| <b>Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler</b>    |                  |                                                          |                                                            |
| - <i>Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)</i>                                               | 19               | (272.267.543)                                            | -                                                          |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler                                                            | 19               | 24.684                                                   | -                                                          |
| Geçmiş yıllar karları / (zararları)                                                             |                  | (183.348.845)                                            | 70.472.389                                                 |
| Net dönem karı                                                                                  |                  | 980.556.198                                              | 81.622.220                                                 |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                            |                  | <b>3.403.046.653</b>                                     | <b>590.837.717</b>                                         |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                     |                  | 847.841.080                                              | -                                                          |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                       |                  | <b>4.250.887.733</b>                                     | <b>590.837.717</b>                                         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                         |                  | <b>5.806.125.985</b>                                     | <b>1.233.796.195</b>                                       |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

|                                                                    |                  | <b>Cari Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>1 Ocak -</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>1 Ocak -</b> |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                    | <b>Dipnotlar</b> | <b>31 Aralık 2021</b>                                                 | <b>31 Aralık 2020</b>                                                   |
| Hasılat                                                            | 20               | 555.229.833                                                           | 143.930.844                                                             |
| Satışların maliyeti (-)                                            | 20               | (385.970.491)                                                         | (77.450.803)                                                            |
| <b>Brüt kar</b>                                                    |                  | <b>169.259.342</b>                                                    | <b>66.480.041</b>                                                       |
| Genel yönetim giderleri (-)                                        | 21               | (11.344.145)                                                          | (2.569.993)                                                             |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                 | 22               | 459.510.918                                                           | 10.659.917                                                              |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                             | 22               | (98.025.514)                                                          | (443.048)                                                               |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                          |                  | <b>519.400.601</b>                                                    | <b>74.126.917</b>                                                       |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                  | 23               | 648.769.088                                                           | 91.922.892                                                              |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>                       |                  | <b>1.168.169.689</b>                                                  | <b>166.049.809</b>                                                      |
| Finansman giderleri (-)                                            | 24               | (137.622.341)                                                         | (92.243.420)                                                            |
| <b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>                                    |                  | <b>1.030.547.348</b>                                                  | <b>73.806.389</b>                                                       |
| - Dönem vergi (gideri)/geliri                                      | 25               | -                                                                     | (186.654)                                                               |
| - Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                               | 25               | (5.595.427)                                                           | 8.002.485                                                               |
| <b>Dönem karı/(zarar)</b>                                          |                  | <b>1.024.951.921</b>                                                  | <b>81.622.220</b>                                                       |
| Ana ortaklık payları                                               |                  | 980.556.198                                                           | 81.622.220                                                              |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                        |                  | 44.395.723                                                            | -                                                                       |
| <b>DIĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                        |                  | <b>1.634.129.029</b>                                                  | <b>184.151.812</b>                                                      |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</b>           |                  |                                                                       |                                                                         |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış                         |                  | 1.940.492.083                                                         | 183.680.391                                                             |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                   |                  | (34.197.594)                                                          | -                                                                       |
| Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) | 17               | 132.574                                                               | (5.246)                                                                 |
| Dönem vergi gideri                                                 |                  | -                                                                     | (186.654)                                                               |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                   |                  | (30.491)                                                              | 663.321                                                                 |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>               |                  |                                                                       |                                                                         |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları                            |                  | (313.648.085)                                                         | -                                                                       |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                   |                  | 41.380.542                                                            | -                                                                       |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDERİ)</b>                            |                  | <b>2.659.080.950</b>                                                  | <b>265.774.032</b>                                                      |
| <b>Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)</b>                          | <b>26</b>        | <b>15,32</b>                                                          | <b>1,28</b>                                                             |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu**

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

|                                                                           |                   |                                       |                | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                                                     |                               |                          |                       |                               |                          |                      |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------|
|                                                                           | Ödenmiş Sermaye   | Paylara İlişkin primler ve iskontolar | Diğer yedekler | Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi                 | Riskten korunma kazançları/kayıpları                                                         | Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme artış / azalışları | Duran Varlık Değer Artış Fonu | Geçmiş yıllar Kar/Zararı | Net Dönem Karı/Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Ana Ortaklık Dışı Paylar | Toplam Özkaynaklar   |
| <b>1 Ocak 2020</b>                                                        | <b>40.000.000</b> | -                                     | -              | <b>42.518.803</b>                                                                         | -                                                                                            | -                                                                   | <b>11.192.795</b>             | <b>22.588.265</b>        | <b>65.516.364</b>     | <b>181.816.227</b>            | -                        | <b>181.816.227</b>   |
| Transferler                                                               | -                 | -                                     | -              | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | 47.884.124               | -                     | 47.884.124                    | -                        | 47.884.124           |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | -                 | -                                     | -              | (27.349.387)                                                                              | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | -                        | -                     | (27.349.387)                  | -                        | (27.349.387)         |
| Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Artış/Azalış                                 | -                 | 177.664.779                           | -              | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | -                        | -                     | 177.664.779                   | -                        | 177.664.779          |
| Toplam kapsamlı gelir/gider                                               | -                 | -                                     | -              | -                                                                                         | -                                                                                            | (5.246)                                                             | 170.721.364                   | -                        | -                     | 170.716.118                   | -                        | 170.716.118          |
| Sermaye arturumu                                                          | 24.000.000        | -                                     | -              | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | -                        | -                     | 24.000.000                    | -                        | 24.000.000           |
| Dönem net karı                                                            | -                 | -                                     | -              | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | -                        | 16.105.856            | 16.105.856                    | -                        | 16.105.856           |
| <b>31 Aralık 2020</b>                                                     | <b>64.000.000</b> | <b>177.664.779</b>                    | -              | <b>15.169.416</b>                                                                         | -                                                                                            | <b>(5.246)</b>                                                      | <b>181.914.159</b>            | <b>70.472.389</b>        | <b>81.622.220</b>     | <b>590.837.717</b>            | -                        | <b>590.837.717</b>   |
| <b>1 Ocak 2021</b>                                                        | <b>64.000.000</b> | <b>177.664.779</b>                    | -              | <b>15.169.416</b>                                                                         | -                                                                                            | <b>(5.246)</b>                                                      | <b>181.914.159</b>            | <b>70.472.389</b>        | <b>81.622.220</b>     | <b>590.837.717</b>            | -                        | <b>590.837.717</b>   |
| Transferler                                                               | -                 | -                                     | 24.684         | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | 81.597.536               | (81.622.220)          | -                             | -                        | -                    |
| Toplam Kapsamlı gelir / gider                                             | -                 | -                                     | -              | -                                                                                         | (184.439.303)                                                                                | 67.520                                                              | 1.232.678.796                 | -                        | -                     | 1.048.307.013                 | -                        | 1.048.307.013        |
| Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler                    | -                 | 176.815.591                           | -              | -                                                                                         | (87.828.240)                                                                                 | 18.124                                                              | 673.615.694                   | (59.175.812)             | 44.395.723            | 747.841.080                   | 847.841.080              | 1.595.682.160        |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | -                 | -                                     | -              | (15.169.416)                                                                              | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | -                        | -                     | (15.169.416)                  | -                        | (15.169.416)         |
| Pay bazlı işlemlerden kaynaklı artış/azalış (*)                           | -                 | 371.312.742                           | -              | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | (274.714.763)            | -                     | 96.597.979                    | -                        | 96.597.979           |
| Diğer değişiklik nedeniyle artış/azalış                                   | -                 | -                                     | -              | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | (1.528.195)              | -                     | (1.528.195)                   | -                        | (1.528.195)          |
| Dönem net karı                                                            | -                 | -                                     | -              | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                                   | -                             | -                        | 936.160.475           | 936.160.475                   | -                        | 936.160.475          |
| <b>31 Aralık 2021</b>                                                     | <b>64.000.000</b> | <b>725.793.112</b>                    | <b>24.684</b>  | -                                                                                         | <b>(272.267.543)</b>                                                                         | <b>80.398</b>                                                       | <b>2.088.208.649</b>          | <b>(183.348.845)</b>     | <b>980.556.198</b>    | <b>3.403.046.653</b>          | <b>847.841.080</b>       | <b>4.250.887.733</b> |

(\*) Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Not 1'de açıklanan birleşmelere ilişkin tutardır.

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



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

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Konsolide Nakit Akış Tablosu**

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

|                                                                                                                   |                  | <b>Cari Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                                                                   | <b>Dipnotlar</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2021</b>                       | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2020</b> |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                 |                  |                                                          |                                    |
| <b>Dönem karı/(zararı)</b>                                                                                        |                  | <b>980.556.198</b>                                       | <b>81.622.220</b>                  |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                           |                  |                                                          |                                    |
| Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler                                                                 | 12,13            | 86.139.464                                               | 11.640.552                         |
| Gerçekleşmemiş kur farklarıyla ilgili düzeltmeler                                                                 |                  | -                                                        | (64.255.545)                       |
| Finansal Varlıkların gerçeğe uygun değer kayıp (kazançları)                                                       |                  | (360.095.783)                                            | -                                  |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                                   |                  | (625.269.264)                                            | -                                  |
| İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler                                                                          | 17               | 85.769                                                   | -                                  |
| Pay bazlı işlemler ile ilgili düzeltmeler                                                                         |                  | (348.670.664)                                            | 19.118                             |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                             | 24               | (23.087.551)                                             | (5.487.296)                        |
| Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                     | 17               | 190.898                                                  | (7.870)                            |
| Reeskont faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                          | 22               | (70.317)                                                 | (70.317)                           |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                                 |                  | (308.369.106)                                            | -                                  |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler                                                                        | 25               | (86.453.170)                                             | (8.002.485)                        |
| <b>İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı</b>                                               |                  | <b>(685.043.526)</b>                                     | <b>15.458.377</b>                  |
| Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                                          |                  | (360.517.896)                                            | (8.177.241)                        |
| Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                                                   |                  | 18.724.963                                               | (22.124.061)                       |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                      |                  | (1.141.772)                                              | 220.158                            |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                                    |                  | (3.474.971)                                              | -                                  |
| Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                                           |                  | 21.482.155                                               | -                                  |
| Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                              |                  | 109.557.004                                              | 95.547.207                         |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                          |                  | 522.674                                                  | (11.405.848)                       |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                                       |                  | 14.265.199                                               | -                                  |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                                       |                  | 1.304.529                                                | -                                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                        |                  | 404.181                                                  | -                                  |
| Alınan faizler                                                                                                    | 24               | 23.087.551                                               | 5.487.296                          |
| Vergi ödemeleri                                                                                                   | 25               | (1.076.557)                                              | 328.321                            |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                  |                  | <b>(861.906.466)</b>                                     | <b>75.334.209</b>                  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                  |                                                          |                                    |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri                        |                  | 50.000                                                   | -                                  |
| Bağlı ortaklıklardaki paylarının ediniminden nakit çıkışları                                                      |                  | -                                                        | (100.318.098)                      |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                         |                  | (110.702.068)                                            | (6.455.000)                        |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri                                        |                  | 79.244                                                   | -                                  |
| Diğer nakit girişleri/(çıkışları)                                                                                 |                  | (1.528.195)                                              | (5.294.891)                        |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                                        |                  | <b>(112.101.019)</b>                                     | <b>(112.067.989)</b>               |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                               |                  |                                                          |                                    |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar/ ilişkili taraflara diğer borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları) |                  | 44.614.546                                               | -                                  |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                    |                  | 724.943.924                                              | 177.664.779                        |
| Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi                                        |                  | (15.169.416)                                             | -                                  |
| Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları) net                                              |                  | 914.239.702                                              | 81.390.982                         |
| Finansal borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları                                                           |                  | -                                                        | (30.411.438)                       |
| Ödenen faiz                                                                                                       | 24               | (86.269.655)                                             | (19.934.191)                       |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                  |                  | <b>1.582.359.101</b>                                     | <b>208.710.132</b>                 |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)</b>                                                         |                  |                                                          |                                    |
| <b>(A+B+C)</b>                                                                                                    |                  | <b>608.351.617</b>                                       | <b>171.976.352</b>                 |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                    |                  | <b>189.344.384</b>                                       | <b>17.368.032</b>                  |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                       | <b>4</b>         | <b>797.696.001</b>                                       | <b>189.344.384</b>                 |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU**

### **Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi (“Esenboğa”):**

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

11 Mayıs 2016 tarih ve 1244 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunduğu üzere şirket nevi değişikliği yolu ile Anonim Şirket olmuş ve yeni unvanı Margün 8 Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket 08 Ocak 2019 tarihli genel kurul kararı ile unvan değişikliği yapmış ve yeni unvanı Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi olmuştur. 16 Ocak 2019 tarihli 1454 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

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

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

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

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

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

Grup’un, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 72’dir (31 Aralık 2020: 14 kişi).

Grup, operasyonel faaliyetlerini kolaylaştırmak, elektrik üretim maliyetlerini düşürmek, santral bakım ve işletme giderlerini azaltmak, santral yönetimlerini aynı idari çatı altında toplamak amacıyla daha etkin yapılanma sürecine girmiştir. Grup’un 3 Şubat 2021 tarihli KAP açıklamasında belirttiği üzere Kural Enerji A.Ş., Maral Enerji A.Ş., Soral Enerji A.Ş., Güneş 5 Enerji A.Ş. ve Hanel Global Gayrimenkul Pazarlama A.Ş. ile Margün 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmiş olup Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin birleşme sonrası nakden ödenmiş sermayesi 310.000.000 TL olmuş ve 5 Şubat 2021 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

Yine Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş., Energes 9 Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Berrak Ges 1 Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerimiz Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş. ünvanı altında birleşmiş olup Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş.’nin birleşme sonrası nakden ödenmiş sermayesi 17.000.000 TL olmuş ve 5 Şubat 2021 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

#### Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi (“Esenboğa”) (devamı):

Grup’un 11 Şubat 2021 tarihli KAP açıklamasında belirttiği üzere Snl Enerji Ürt. San. Ve Tic. A.Ş., Ysf Enerji Ürt. San. Ve Tic. A.Ş., Margün 13 Enerji Ürt. San. Ve Tic. A.Ş., Margün 1 Enerji San. ve Tic. A.Ş., Saf Akçe Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş. ve Ulus Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş. şirketleri Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanı altında birleşmiş olup Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin birleşme sonrası nakden ödenmiş sermayesi 77.000.000 TL olmuş ve 12 Şubat 2021 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

Yine Grup’un %100 bağlı ortaklığı Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin bağlı ortaklıkları olan Ased Danışmanlık İnşaat Enerji Üretim ve Tic. A.Ş., Bozok Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Çapanoğlu Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Desti Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Sorgun Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Yozgat Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Ramges Elektrik Üretim A.Ş., Serra Güneş Enerjisi Üretim A.Ş., Güllges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül2ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül3ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül5ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül6ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül7ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül8ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Sariges Enerji İnşaat Akaryakıt San. ve Tic. Ltd. Şti., Maviges Enerji Tekstil İthalat İhracat San. ve Tic. Ltd. Şti., Er2ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş., Er3ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş., Er4ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ve Er5ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş. şirketleri Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş. ünvanı altında birleşmiş olup Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş.’nin birleşme sonrası nakden ödenmiş sermayesi 115.000.000 TL olmuş ve 12 Şubat 2021 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

Yine Grup’un %100 bağlı ortaklığı Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin bağlı ortaklıklarından Çayören Elektrik Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş., yine Grup’un bağlı ortaklığı olan Ekonova Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. ve Göksu7 Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. ile 9 Kasım 2021 tarihinde birleşerek ünvanı Troya Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. olmuştur. Aynı tarihte Grup’un bağlı ortaklığı Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş. ile Elmalı Des Enerji Üretim A.Ş., Zekova Elektrik Üretim A.Ş. ve ATSGES Elektrik Üretim A.Ş. birleşmiştir.

Ergün Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.’nin yeni ünvanının "Soleil Yenilenebilir Enerji Tic. A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiş ve ilgili karar 12.11.2021 tarihinde tescil edilmiştir. Grup 7 Aralık 2021 tarihinde %100 bağlı ortaklığı olan Enerji Teknoloji Yazılım A.Ş. ünvanlı yeni bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

Bu işlemler sonrasında, Grup’un bağlı ortaklıkları için birleşme çalışmaları tamamlanmış olup şirketler ve pay oranları;

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

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)****Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi (“Esenboğa”) (devamı):**

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

| İl        | İlçe                                     | Kurulu Güç (kWp)  | Üretim Gücü (kWe) |
|-----------|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ankara    | Akyurt KahramankazanKızılcahamam Polatlı | 25.833            | 22.581            |
| Yozgat    | Akdağmadeni Sorgun                       | 6.675             | 5.690             |
| Nevşehir  | Merkez                                   | 10.318            | 8.991             |
| Afyon     | Dazkırı Sinanpaşa                        | 15.485            | 13.780            |
| Bilecik   | Söğüt                                    | 2.147             | 1.998             |
| Konya     | Selçuklu Tuzlukçu                        | 19.351            | 17.000            |
| Antalya   | Elmalı                                   | 3.516             | 3.540             |
| Eskişehir | Sivrihisar                               | 3.373             | 2.970             |
| Adana     | Çukurova                                 | 11.152            | 9.930             |
| Muğla     | Milas                                    | 20.170            | 14.000            |
|           |                                          | <b>118.020,22</b> | <b>100.480</b>    |

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **a) Finansal tabloların hazırlanış şekli**

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

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

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

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

#### **c) Ölçüm esasları**

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

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

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

#### **d) Geçerli ve raporlama para birimi**

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

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

**e) Konsolidasyon esasları**

**(i) İşletme birleşmeleri**

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup’a transfer olduğu tarih olan birleşme tarihinde satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilir. Kontrol, Grup’un yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda ortaya çıkmaktadır. Kontrol değerlendirilirken ifa edilebilir potansiyel oy hakları Grup tarafından dikkate alınmaktadır.

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir:

- Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri; artı
- Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi
- Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhasebeleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).

Eğer yapılan değerlemede negatif bir sonuca ulaşırsa, pazarlıklı satın alma işlemlerinden doğan kazanç kar veya zararda muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kapatılmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş., Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği çatısı altında geliştirilmiş ve kurulmuş olan, 11 adet Güneş Elektrik santralini satın almak üzere, Özyer Group (Hasan Özyer ve Ömer Özyer) ile satış sözleşmesi imzalamış ve Güneş 5 Enerji A.Ş., Maral Enerji A.Ş.’yi bu firmaların bağlı ortaklığı olan firmalarla beraber (Hanel Global A.Ş., Kural Enerji A.Ş. ve Soral Enerji A.Ş.) 30.12.2020 tarihinde satın almıştır. Satın alma bedeli değerlendirme raporunca tespit edilen değerden kredi ve diğer borçları düşülerek tespit edilmiştir. Değerleme raporunca 26.400.000 USD şirket değerleri tespit olunmuş 12.775.000 USD kredi ve diğer borçları düşülerek 13.625.000 USD satın alma bedeline ulaşılmıştır.

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

Grup’u kontrol eden paydaşın kontrolündeki şirketlerin paylarının transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında birleşme gerçekleşmiş gibi, ya da, ortak kontrolün sağlandığı tarihte muhasebeleştirilir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinde hakların birleşmesi yöntemi kullanılır ve şerefiyeye yer verilmez. İktisap edilen varlıklar ve borçlar önceden Grup’un kontrolündeki paydaşların konsolide tablolarında kaydedilen kayıtlı değeriyle muhasebeleştirilir. İktisap edilen şirketlerin özsermaye kalemleri sermayenin haricinde Grup’un özkaynaklarında aynı kalemlere eklenir ve ortaya çıkan kar veya zarar özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında muhasebeleştirilir. Söz konusu şirketlerin, Grup’un kontrolünü kaybetmesi halinde, daha önce “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabı altında kayıtlara alınan tutarı “Geçmiş yıllar karları zararları”na sınıflanır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.



**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

**e) Konsolidasyon esasları (devamı)**

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

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

Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 31.12.2020 tarihinde, Esenboğa Enerji A.Ş.'nin hakim ortağı olan Naturel Yenilenebilir Enerji A.Ş.'ye ait Angora Elektrik Üretim A.Ş.'yi 13.666.685 USD'ye (100.318.099 TL) satın almıştır. İşlem muhasebeleştirilirken 'Hakların Birleşmesi' yöntemi uygulanmış ve ortak kontrole tabi işletme birleşmesi etkisi doğurmuştur. Angora Elektrik Üretim A.Ş. altında yer alan Saf Akçe Enerji Üretim A.Ş., Ulus Enerji Üretim A.Ş. ve Agah Enerji Üretim A.Ş. kredi borçlarıyla beraber devir alınmıştır. Değerleme raporunda Angora ve bağlı ortaklıkları 20.318.000 USD olarak değerlendirilmiş, kredi ve diğer borçlar olan 6.651.616 USD düşülerek 13.666.685 USD'ye ulaşılmıştır. Ayrıca 20 Ocak 2021 tarihinde Snl Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş., Ysf Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş., Margün 13 Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş., Margün 1 Enerji San. ve Tic. A.Ş., Saf Akçe Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş., Energes 1 Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş., Energes 9 Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Berrak Ges 1 Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ulus Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş.'nin Margün Enerji Üretim A.Ş. ve Angora Elektrik Üretim A.Ş.'ye devrolmasından dolayı ortak kontrole tabi birleşme etkisine dahil olmuştur.

**(iii) Bağlı ortaklıklar**

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

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

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

**(iv) Kontrolün kaybedilmesi**

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)****2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)****e) Konsolidasyon esasları (devamı)****(v) Konsolidasyon esnasında elimine edilen işlemler**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelirler ve giderler karşılıklı olarak elimine edilmiştir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar da, değer düşüklüğü ile ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş karların eliminasyonunda kullanılan yöntemle silinmiştir. Grup’un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve kar veya zarar tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.

**f) Yabancı para****Yabancı para cinsinden yapılan işlemler**

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

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

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

|               | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| ABD Doları/TL | 13,3290               | 7,3405                |
| Avro/TL       | 15,0867               | 9,0079                |

**2.2 TFRS'lere uygunluk beyanı**

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

**2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler**

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

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

Grup cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK' nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2021 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup' un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

#### *1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar*

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, bu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

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

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

|                                         |                                                                                                            |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17                                 | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                                                |
| TMS 1 (Değişiklikler)                   | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>                                      |
| TFRS 3 ( Değişiklikler)                 | <i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>                                                                |
| TMS 16 (Değişiklikler)                  | <i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>                                         |
| TMS 37 (Değişiklikler)                  | <i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>                         |
| TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>                                                    |
| 2018 – 2020                             |                                                                                                            |
| TFRS 4 (Değişiklikler)                  | <i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>                                |
| TFRS 16 (Değişiklikler)                 | <i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler)                   | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>                                                                |
| TMS 8 (Değişiklikler)                   | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>                                                                          |
| TMS 12 (Değişiklikler)                  | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>                      |

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

### 2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

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

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

#### **TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar**

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiki kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

#### **TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar**

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### **TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti**

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

### 2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

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

#### TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

##### TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişikliklerle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

##### TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

##### TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

#### TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’i yayımlamıştır.

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

### 2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

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

#### **TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar (devamı)**

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup’un konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yılda hazırlanan konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

#### a) Hasılat

##### Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

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

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

- (a) Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- (b) Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- (c) Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- (d) İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması
- (e) Her edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

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

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

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**b) Finansal araçlar**

**i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm**

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

**ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm**

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

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

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

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

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

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



31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### b) Finansal araçlar (devamı)

##### ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;

- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;

- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;

- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;

- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

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

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

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

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

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)****2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****b) Finansal araçlar (devamı)****ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)**

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### b) Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

#### iii. Finansal tablo dışı bırakma

##### Finansal varlıklar

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

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**b) Finansal araçlar (devamı)**

**Finansal yükümlülükler (devamı)**

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

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

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

v. Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

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

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**b) Finansal araçlar (devamı)**

**Finansal yükümlülükler (devamı)**

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

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

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

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

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

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

Dipnot 15’de açıklandığı üzere Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ilerki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### b) Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal yükümlülükler (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri (devamı)

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

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

Grup, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %99, riskten korunma etkinliği ise %104 olarak hesaplanmıştır.

#### vi. Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar

– itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

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

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### b) Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal yükümlülükler (devamı)

BKZ'ların ölçümü

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

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

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- finansal zorluklar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

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

Kayıttan düşme

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**b) Finansal araçlar (devamı)**

**Finansal yükümlülükler (devamı)**

**Kayıttan düşme (devamı)**

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

**Finansal olmayan varlıklar**

Grup, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere (“NYB”) ayrılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye, değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB’lere dağıtılır.

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

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

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

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

**c) Stoklar**

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

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



31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### d) İlişkili taraflar

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

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

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

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

#### (i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

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

Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Grup maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazları maliyet yöntemi kullanmayı bırakarak TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardına uygun olarak yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Söz konusu arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynakta yeniden değerlendirme yedeğine ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra, kaydedilir.

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)**

Yeniden değerlendirilen arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların kayıtlı tutarları üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa önceki değerlemeden dolayı oluşan yeniden değerlendirme yedeği tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

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

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

**(ii) Sonradan oluşan maliyetler**

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

**(iii) Amortisman**

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabi tutulurlar. Amortisman, tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Arazi ve arsalar amortisman tabi değildir.

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

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**(iii) Amortisman (devamı)**

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

*Maddi duran varlıklar*

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

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

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

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

**e) Maddi olmayan duran varlıklar**

**(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm**

**Diğer maddi olmayan duran varlıklar**

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

**(ii) Sonradan oluşan maliyetler**

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

**(iii) İtfa payları**

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

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### f) Kiralama işlemleri

##### Kiracı olarak

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

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

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

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

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

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

– Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**f) Kiralama işlemleri (devamı)**

– Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;

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

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

**Kısa süreli kiralamar ve düşük değerli kiralamar**

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

**g) Karşılıklar**

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

**h) Çalışanlara sağlanan faydalar**

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

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**h) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)**

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

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

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

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Grup’un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır.

**i) Koşullu borçlar ve koşullu varlıklar**

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

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

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

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### k) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

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

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

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

#### l) Pay başına kazanç/(kayıp)

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

#### m) Vergi

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

#### (i) Dönem vergisi

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

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

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**m) Vergi (devamı)**

**(ii) Ertelenmiş vergi**

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

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

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

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

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

**(iii) Vergi riski**

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

**n) Bölümlere göre raporlama**

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



**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)****2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****p) Bölümlere göre raporlama (devamı)**

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

| <b>1 Ocak-31 Aralık 2021</b>                           | <b>Elektrik Üretim</b> | <b>İnşaat/Taahhüt</b> | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b>        |
|--------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| Satış Gelirleri                                        | 225.644.272            | 335.487.046           | (5.901.485)        | 555.229.833          |
| Satışların Maliyeti(-)                                 | (151.661.337)          | (240.210.639)         | 5.901.485          | (385.970.491)        |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>          | <b>73.982.935</b>      | <b>95.276.407</b>     | -                  | <b>169.259.342</b>   |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                  | <b>73.982.935</b>      | <b>95.276.407</b>     | -                  | <b>169.259.342</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                            | (11.344.145)           | -                     | -                  | (11.344.145)         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                     | 459.510.918            | -                     | -                  | 459.510.918          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                 | (98.025.514)           | -                     | -                  | (98.025.514)         |
| <b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>                            | <b>424.124.194</b>     | <b>95.276.407</b>     | -                  | <b>519.400.601</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                      | 662.560.150            | -                     | -                  | 662.560.150          |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)                  | (13.791.062)           | -                     | -                  | (13.791.062)         |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler                 | 413.009.978            | 12.704.209            | (18.624.978)       | 407.089.209          |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)             | (551.108.505)          | (12.228.023)          | 18.624.978         | (544.711.550)        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b> | <b>934.794.755</b>     | <b>95.752.593</b>     | -                  | <b>1.030.547.348</b> |
| <b>1 Ocak-31 Aralık 2020</b>                           | <b>Elektrik Üretim</b> | <b>İnşaat/Taahhüt</b> | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b>        |
| Satış Gelirleri                                        | 60.618.092             | 85.017.752            | (1.705.000)        | 143.930.844          |
| Satışların Maliyeti(-)                                 | (22.742.718)           | (56.413.085)          | 1.705.000          | (77.450.803)         |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>          | <b>37.875.374</b>      | <b>28.604.667</b>     | -                  | <b>66.480.041</b>    |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                  | <b>37.875.374</b>      | <b>28.604.667</b>     | -                  | <b>66.480.041</b>    |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                            | (2.569.993)            | -                     | -                  | (2.569.993)          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                     | 10.659.917             | -                     | -                  | 10.659.917           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                 | (443.048)              | -                     | -                  | (443.048)            |
| <b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>                            | <b>45.522.250</b>      | <b>28.604.667</b>     | -                  | <b>74.126.917</b>    |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                      | 91.938.085             | -                     | -                  | 91.938.085           |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)                  | 15.193                 | -                     | -                  | 15.193               |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler                 | 5.487.296              | -                     | -                  | 5.487.296            |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)             | (97.730.716)           | -                     | -                  | (97.730.716)         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b> | <b>45.201.722</b>      | <b>28.604.667</b>     | -                  | <b>73.806.389</b>    |

**o) Sermaye**

Adi hisse senetleri

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

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

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

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

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### (i) Varsayımlar ve tahminler

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

#### (ii) Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

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

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

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

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

#### (iii) Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

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

#### Ticari ve diğer alacaklar

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

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

**2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**(iii) Gerçeğe uygun değerin belirlenmesi (devamı)**

**Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler**

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

**Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar içerisindeki arazi ve arsalar, tesis makine ve cihazlar ve taşıtlar finansal tablolarda değerlendirilmiş tutarlarından belirtilmiş olup gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılmış olan önemli varsayımlar Dipnot 12’de belirtilmiştir. İlgili maddi duran varlıkların değerlemeleri 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Anreva Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılmıştır.

**Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler**

Grup’un, KGK’nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlere ilişkin gideri 31 Aralık 2021 tarihi için 407.920 TL’dir.

**NOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

|                         | 31 Aralık 2021                             |
|-------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Firma</b>            | <b>Kinesis Grup’tan alınan firmalar(*)</b> |
| Transfer Edilen Bedel   | 429.154.900                                |
| Net Aktif Değer         | 1.082.674.690                              |
| <b>Negatif Şerefiye</b> | <b>653.519.790</b>                         |

(\*) 31 Aralık 2021 döneminde Margün Enerji’nin 7 şirketi satın alma sonrası net tanımlanabilir varlıkları 1.082.674.690 TL olarak tespit edilmiş ve ilgili şirketlerin transfer bedeli olan 429.154.900 TL arasındaki fark olan 653.519.790 TL negatif şerefiye farklarında kar olarak muhasebeleştirilmiştir.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                      | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kasa                 | 15.597                | 120.972               |
| Alınan çekler        | 4.010.728             | -                     |
| Bankalar:            |                       |                       |
| - Vadeli mevduatlar  |                       |                       |
| <i>TL</i>            | 19.563                | 14.085.395            |
| <i>Avro</i>          | 37.901.732            | 317.420               |
| <i>ABD Doları</i>    | 354.323.292           | 15.906                |
| - Vadesiz mevduatlar |                       |                       |
| <i>TL</i>            | 3.672.772             | 92.681.923            |
| <i>Avro</i>          | 6.805.951             | 81.546.191            |
| <i>ABD Doları</i>    | 390.946.366           | 576.577               |
| <b>Toplam</b>        | <b>797.696.001</b>    | <b>189.344.384</b>    |

(\*) Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır). 2021 yılına ait faiz oranı ABD Doları :%1-1,5, TL: %15'dir.

**NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Grup ile Grup'un ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler finansal tablolarda elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır. İlişkili taraflardan olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve borçlar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir. İlişkili taraflardan olan diğer borçlar genellikle finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve borçlar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

*İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:*

|                                        | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Naturel Yenilenebilir Enerji Tic. A.Ş. | -                     | 101.487.407           |
| <b>Toplam</b>                          | <b>-</b>              | <b>101.487.407</b>    |

*İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:*

|                                           | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Naturel Yenilenebilir Enerji Tic. A.Ş.(*) | 44.614.546            | -                     |
| <b>Toplam</b>                             | <b>44.614.546</b>     | <b>-</b>              |

(\*) Kısa vadeli finansman amacıyla verilmiş borçlardır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

|                        | 31 Aralık 2021     | 31 Aralık 2020    |
|------------------------|--------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar       | 39.537.434         | 12.640.618        |
| Alacak senetleri       | 21.146.559         | -                 |
| Gelir tahakkukları (*) | 311.886.367        | -                 |
| <b>Toplam</b>          | <b>372.570.360</b> | <b>12.640.618</b> |

31 Aralık 2021 itibarıyla Grup'un tahsili mümkün olmayan alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 : Bulunmamaktadır).

(\*) Grup'un dönem sonunda yaptığı enerji gelirleri gelir tahakkuklarından ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında yapılan gelir tahakkukundan oluşmaktadır.

b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

|                                           | 31 Aralık 2021     | 31 Aralık 2020     |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar                            | 2.662.659          | 1.062.371          |
| Gider tahakkukları (*)                    | 209.554.328        | -                  |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5) | -                  | 101.487.407        |
| Borç senetleri                            | 202.011            | 427.351            |
| Diğer ticari borçlar                      | 37.000             | -                  |
| <b>Toplam</b>                             | <b>212.455.998</b> | <b>102.977.129</b> |

(\*) Grup'un TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında yapılan gider tahakkukundan oluşmaktadır

**NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR**

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                                      | 31 Aralık 2021       | 31 Aralık 2020     |
|------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | 262.199.425          | 81.087.560         |
| Diğer mali borçlar                                   | 251.344              | 14.346             |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                  | <b>262.450.769</b>   | <b>81.101.906</b>  |
| Uzun vadeli banka kredileri                          | 956.345.116          | 309.723.932        |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>                  | <b>956.345.116</b>   | <b>309.723.932</b> |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>                       | <b>1.218.795.885</b> | <b>390.825.838</b> |

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi                        | Ortalama etkin faiz oranı | Orjinal tutar | TL tutar             |
|------------------------------------|---------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Kısa vadeli banka kredileri</b> |                           |               |                      |
| ABD Doları                         | 6,81%                     | 2.700.325     | 35.992.629           |
| Avro                               | 4,92%                     | 14.993.789    | 226.206.796          |
| ABD Doları                         | 6,81%                     | 7.022.513     | 93.603.077           |
| Avro                               | 4,92%                     | 57.185.603    | 862.742.039          |
| <b>Toplam</b>                      |                           |               | <b>1.218.544.541</b> |

(\*)Grup'un kredilerinin 2021 yılı USD ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %5,63'tür.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi                        | Ortalama etkin faiz oranı | Orjinal tutar | TL tutar           |
|------------------------------------|---------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli banka kredileri</b> |                           |               |                    |
| ABD Doları                         | %7,14                     | 5.376.447     | 39.465.807         |
| Avro                               | %4,50                     | 4.620.583     | 41.621.753         |
| <b>Uzun vadeli banka kredileri</b> |                           |               |                    |
| ABD Doları                         | %7,14                     | 12.931.317    | 116.484.015        |
| Avro                               | %4,50                     | 29.056.013    | 193.239.917        |
| <b>Toplam</b>                      |                           |               | <b>390.811.492</b> |

Grup'un kredilerinin vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31 Aralık 2021       | 31 Aralık 2020     |
|---------------------------------|----------------------|--------------------|
| Vadesi 1 yıldan kısa olan kısım | 262.199.425          | 81.087.560         |
| 2 - 3 yıl arası                 | 232.822.967          | 75.909.428         |
| 3 - 4 yıl arası                 | 208.246.766          | 68.037.996         |
| 4 - 5 yıl arası                 | 185.942.079          | 60.478.064         |
| 5 yıl ve üstü                   | 329.333.304          | 105.298.444        |
| <b>Toplam finansal borç</b>     | <b>1.218.544.541</b> | <b>390.811.492</b> |

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)**

30 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansal Borçlar</b>      | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem Başı - 1 Ocak          | 390.811.491           | 174.827.604           |
| Alınan yeni finansal borçlar | 563.050.884           | 84.798.463            |
| Anapara ödemeleri            | (254.759.336)         | (27.850.193)          |
| Kur farkları değişimi        | 524.028.734           | 159.035.618           |
| Tfrs 9 etkisi                | (7.794.632)           | -                     |
| Faiz tahakkukları değişimi   | 3.207.400             | -                     |
| <b>Dönem sonu itibarıyla</b> | <b>1.218.544.541</b>  | <b>390.811.492</b>    |

**NOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

a) Diğer alacaklar

30 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer alacaklar

|                                | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer alacaklar                | 5.511                 | 8.187                 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 69.352                | -                     |
| Vergi dairesinden alacaklar    | 1.075.096             | -                     |
| <b>Toplam</b>                  | <b>1.149.959</b>      | <b>8.187</b>          |

Uzun vadeli diğer alacaklar

|                                | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 586.479               | 6.143                 |
| <b>Toplam</b>                  | <b>586.479</b>        | <b>6.143</b>          |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

b) Diğer borçlar

30 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar

|                                          | 31 Aralık 2021    | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------------|-------------------|----------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 5) | 44.614.546        | -              |
| Diğer borçlar                            | 540.086           | 17.412         |
| <b>Toplam</b>                            | <b>45.154.632</b> | <b>17.412</b>  |

### NOT 9 - STOKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir;

|                      | 31 Aralık 2021   | 31 Aralık 2020    |
|----------------------|------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme | 37.724           | 7.061             |
| Ticari mallar (*)    | 2.478.357        | 22.117.000        |
| Diğer stoklar        | 883.017          | -                 |
| <b>Toplam</b>        | <b>3.399.098</b> | <b>22.124.061</b> |

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

(\*\*) 31 Aralık 2021 itibarıyla stok değeri düşüklüğü tespit edilmemiştir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

### NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

|                             | 31 Aralık 2021   | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| Verilen sipariş avansları   | -                | 3.013          |
| Gelecek aylara ait giderler | 213.815          | 289            |
| İş avansları                | 2.649.958        | -              |
| <b>Toplam</b>               | <b>2.863.773</b> | <b>3.302</b>   |



## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

|                           | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Verilen sipariş avansları | 614.500        | -              |
| <b>Toplam</b>             | <b>614.500</b> | <b>-</b>       |

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

|                              | 31 Aralık 2021    | 31 Aralık 2020    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan sipariş avansları (*) | 27.209.749        | 12.944.550        |
| <b>Toplam</b>                | <b>27.209.749</b> | <b>12.944.550</b> |

(\*) Yurtdışı EPC işleri için alınan avanslardan oluşmaktadır.

### NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                          | 1 Ocak 2021      | Girişler | Transferler(**) | Değerleme | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|------------------|----------|-----------------|-----------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>    |                  |          |                 |           |                |
| Arazi ve arsalar         | 1.600.000        | -        | (1.600.000)     | -         | -              |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>1.600.000</b> |          |                 |           | <b>-</b>       |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

|                          | 1 Ocak 2020      | Girişler | Çıkışlar | Değerleme | 31 Aralık 2020   |
|--------------------------|------------------|----------|----------|-----------|------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>    |                  |          |          |           |                  |
| Arazi ve arsalar (*)     | 1.425.000        | -        | -        | 175.000   | 1.600.000        |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>1.425.000</b> |          |          |           | <b>1.600.000</b> |

(\*) Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer ile muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, değerleme tarihinde, bilgili ve istekli bir alıcı ile satıcı arasında söz konusu varlığın piyasa koşullarında el değiştirmesi sonucunda ortaya çıkması beklenen tahmini piyasa değeridir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından arsa değerinin tespitinde temel olarak "Emsallerin karşılaştırılması ve uyumlaştırılması" kullanılmıştır. Söz konusu yukarıda belirtilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin bir önceki yıl sonu gerçeğe uygun değer farkı olan 175.000 TL gelir olarak ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

(\*\*) Energes 1 A.Ş.'nin Berrak Ges A.Ş. ve Energes 9 A.Ş. 'ye kiralamış olduğu arsa Şirketlerin birleşme etkisinden dolayı maddi duran varlıklar hesabına transfer edilmiştir.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                      | 1 Ocak 2021        | İlaveler   | Çıkışlar | Birleşme etkisi | Değerleme     | Konsolidasyona giriş etkisi | Konsolidasyon çıkış etkisi | 31 Aralık 2021       |
|--------------------------------------|--------------------|------------|----------|-----------------|---------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                |                    |            |          |                 |               |                             |                            |                      |
| Arazi ve arsalar                     | 54.613.840         | 67.349.545 | -        | 33.863.057      | 59.381.537    | 848.053                     | (20.959.565)               | 195.096.467          |
| Binalar                              | -                  | 35.581.417 | -        | -               | 29.698.583    | -                           | -                          | 65.280.000           |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 931.183.900        | 19.465     | -        | 961.005.530     | 3.863.824.218 | 262.603.471                 | (846.236.289)              | 5.172.400.295        |
| Taşıtlar                             | -                  | 9.199.841  | -        | -               | -             | -                           | -                          | 9.199.841            |
| Demirbaşlar                          | 1.186.310          | 146.417    | -        | 1.186.310       | -             | 99.328                      | (1.186.310)                | 1.432.055            |
| Özel maliyetler                      | -                  | 4.084      | -        | -               | -             | -                           | -                          | 4.084                |
|                                      | <b>986.984.050</b> |            |          |                 |               |                             |                            | <b>5.443.412.742</b> |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b> |                    |            |          |                 |               |                             |                            |                      |
| Binalar                              | -                  | 711.628    | -        | -               | 568.372       | -                           | -                          | 1.280.000            |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 19.469.801         | 85.158.820 | -        | -               | 747.156.519   | -                           | (16.733.288)               | 835.051.852          |
| Taşıtlar                             | -                  | 200.931    | -        | -               | -             | -                           | -                          | 200.931              |
| Demirbaşlar                          | 412.234            | 42.000     | -        | -               | -             | -                           | (412.233)                  | 41.999               |
| Özel maliyetler                      | -                  | 502        | -        | -               | -             | -                           | -                          | 502                  |
|                                      | <b>19.882.035</b>  |            |          |                 |               |                             |                            | <b>836.575.284</b>   |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>967.102.015</b> |            |          |                 |               |                             |                            | <b>4.606.837.458</b> |

(\*) Satın alınan Gesler ve mevcut tesisler Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Anreva Kurumsal Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 18 Aralık 2021 tarihli değerleme raporuyla gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara aktarılmıştır

(\*\*) 31 Aralık 2021 itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 955.644.298 TL taşınır rehni, 1.784.865.390 TL ipotek bulunmaktadır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**

|                                      | 1 Ocak 2020        | İlaveler   | Çıkışlar | Transferler | Değerleme (*) | Konsolidasyona<br>giriş etkisi | 31 Aralık 2020     |
|--------------------------------------|--------------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                |                    |            |          |             |               |                                |                    |
| Arazi ve arsalar                     | 17.976.561         | 6.455.002  | -        | 5.719.509   | 24.095.432    | 367.336                        | 54.613.840         |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 460.704.480        | -          | -        | (5.719.509) | 436.448.703   | 39.750.226                     | 931.183.900        |
| Demirbaşlar                          | 26.633             | -          | (26.633) | -           | -             | 1.186.310                      | 1.186.310          |
| Yapılmakta olan yatırımlar           | 15.017             | -          | (15.017) | -           | -             | -                              | -                  |
|                                      | <b>478.722.691</b> |            |          |             |               |                                | <b>986.984.050</b> |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b> |                    |            |          |             |               |                                |                    |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 8.262.486          | 11.207.315 | -        | -           | -             | -                              | 19.469.801         |
| Demirbaşlar                          | -                  | 412.234    | -        | -           | -             | -                              | 412.234            |
|                                      | <b>8.262.486</b>   |            |          |             |               |                                | <b>19.882.035</b>  |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>470.460.205</b> |            |          |             |               |                                | <b>967.102.015</b> |

(\*) Satın alınan Gesler ve mevcut tesisler Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 12 Aralık 2020 tarihli değerleme raporuyla gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara aktarılmıştır.

(\*\*) 31 Aralık 2020 itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 1.831.096.261 TL taşınır rehni, 1.426.927.330 TL ipotek bulunmaktadır.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                                     | 1 Ocak 2021    | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>               |                |          |          |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 182.210        | 1.300    | -        | 183.510        |
| Şerefiye                            | 79.243         | -        | (79.243) | -              |
|                                     | <b>261.453</b> |          |          | <b>183.510</b> |

|                                          |               |        |   |               |
|------------------------------------------|---------------|--------|---|---------------|
| <b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b> |               |        |   |               |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar      | 24.041        | 25.585 | - | 49.628        |
|                                          | <b>24.041</b> |        |   | <b>49.628</b> |

|                          |                |  |  |                |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>237.410</b> |  |  | <b>133.882</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

|                                     | 1 Ocak 2020    | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>               |                |          |          |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 182.210        | -        | -        | 182.210        |
| Şerefiye                            | 79.243         | -        | -        | 79.243         |
|                                     | <b>261.453</b> |          |          | <b>261.453</b> |

|                                          |              |        |   |               |
|------------------------------------------|--------------|--------|---|---------------|
| <b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b> |              |        |   |               |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar      | 3.345        | 20.698 | - | 24.041        |
|                                          | <b>3.345</b> |        |   | <b>24.041</b> |

|                          |                |  |  |                |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>258.108</b> |  |  | <b>237.412</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

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

|                     | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2021 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| Satışların maliyeti | 86.139.466                 | 11.640.245                 |
| <b>Toplam</b>       | <b>86.139.466</b>          | <b>11.640.245</b>          |

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 14 – TAAHHÜTLER****Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                        | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı                                                                 |                       |                       |
| <i>Teminat mektupları</i>                                                                                                              | 2.305.768             | -                     |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı                                |                       | 3.271.431.870         |
| <i>Teminat mektupları</i>                                                                                                              | 90.739.231            | -                     |
| <i>Rehin</i>                                                                                                                           | 955.644.298           | -                     |
| <i>İpotekler</i>                                                                                                                       | 1.784.865.390         | -                     |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı | -                     | -                     |
| D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı                                                                                            | -                     | -                     |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı                                                                           | -                     | -                     |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı                                      | -                     | -                     |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu teminatların                                                         | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                          | <b>2.833.554.687</b>  | <b>3.271.431.870</b>  |

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**NOT 15 – YÜKSEK OLASILIKLI TAHMİNİ İŞLEM KUR RİSKİNE YÖNELİK NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA MUHASEBESİ**

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

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %99, riskten korunma etkinliği ise %104 olarak hesaplanmıştır.

| <b>USD</b>                                                                | <b>31 Aralık 2021</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)                         | 3.014.803             |
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)                 | 11.472.491            |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)                          | 2.715.663             |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)                  | 7.372.577             |
| <b>EUR</b>                                                                | <b>31 Aralık 2021</b> |
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)                         | 7.859.555             |
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)                 | 57.262.004            |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)                          | 13.588.760            |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)                  | 58.540.892            |
| <b>TRY</b>                                                                | <b>31 Aralık 2021</b> |
| Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)         | 51.038.728            |
| Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım) | 324.785.147           |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)         | (77.043.519)          |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım) | (312.498.554)         |
| <b>Riskten korunma etkinliği oranı</b>                                    | <b>104%</b>           |
| <b>Gelir tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım</b>                     | <b>(13.718.198)</b>   |

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

|                                      | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personele borçlar                    | 353.917               | 18.500                |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 139.940               | 71.176                |
| <b>Toplam</b>                        | <b>493.857</b>        | <b>89.676</b>         |

**NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar*Kullanılmamış izin karşılığı*

|                | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| İzin karşılığı | 104.887               | 19.118                |
| <b>Toplam</b>  | <b>104.887</b>        | <b>19.118</b>         |

İzin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi                    | 19.118                             | -                                  |
| Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı | 85.769                             | 19.118                             |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>            | <b>104.887</b>                     | <b>19.118</b>                      |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar*Kıdem tazminatı karşılığı*

|                           | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 101.798               | 43.474                |
| <b>Toplam</b>             | <b>101.798</b>        | <b>43.474</b>         |



## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (DEVAMI)

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. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 10.596,74 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL).

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

Esas 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, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %16,80 enflasyon ve %21 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,60 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                               | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Açılış bilançosu              | 43.474                     | -                          |
| Faiz maliyeti                 | 171.943                    | 47.400                     |
| Hizmet maliyeti               | 18.955                     | 7.608                      |
| Yıl içerisindeki ödemeler (-) | -                          | (16.780)                   |
| Aktüeryal kazançlar/ kayıplar | (132.574)                  | 5.246                      |
| <b>Kapanış bilançosu</b>      | <b>101.798</b>             | <b>43.474</b>              |

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer dönen varlıklar

|                                 | 31 Aralık 2021    | 31 Aralık 2020    |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV                    | 19.017.155        | 12.447.599        |
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | -                 | 328.311           |
| Gelir Tahakkukları              | -                 | 27.870.490        |
| Personel avansları              | 180.763           | 33.673            |
| <b>Toplam</b>                   | <b>19.197.918</b> | <b>40.680.073</b> |

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

|                          | 31 Aralık 2021   | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 1.790.906        | -              |
| Diğer yükümlülükler      | 8.092            | -              |
| Hesaplanan KDV           | -                | 494.469        |
| <b>Toplam</b>            | <b>1.798.998</b> | <b>494.469</b> |

**NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR**

## a) Sermaye

|                        | 31 Aralık 2021 |                   | 31 Aralık 2020 |                   |
|------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                        | Pay oranı (%)  | Pay tutarı (TL)   | Pay oranı (%)  | Pay tutarı (TL)   |
| Naturel Enerji A.Ş.    | 62,50%         | 40.000.000        | 62,50%         | 40.000.000        |
| Halka Açık Kısım       | 37,50%         | 24.000.000        | 37,50%         | 24.000.000        |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b> |                | <b>64.000.000</b> |                | <b>64.000.000</b> |

## b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

|                | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler | 24.684         | -              |
| <b>Toplam</b>  | <b>24.684</b>  | <b>-</b>       |

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)**

c) Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi:

|                           | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İşletme birleşme etkileri | -                     | 15.169.416            |
| <b>Toplam</b>             | <b>-</b>              | <b>15.169.416</b>     |

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

|                                                 | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları | 2.088.208.649         | 181.914.159           |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>2.088.208.649</b>  | <b>181.914.159</b>    |

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

|                                                                  | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | 80.398                | (5.246)               |
| <b>Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)</b>                                  | <b>80.398</b>         | <b>(5.246)</b>        |

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

|                                           | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nakit akış riskinden korunma (kazançları) | (272.267.543)         | -                     |
| <b>Toplam</b>                             | <b>(272.267.543)</b>  | <b>-</b>              |

g) Hisse senedi ihraç primleri:

|                             | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hisse senedi ihraç primleri | 725.793.112           | 177.664.779           |
| <b>Toplam</b>               | <b>725.793.112</b>    | <b>177.664.779</b>    |

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Yurtiçi satışlar                | 555.229.833                       | 143.919.423                       |
| Diğer gelirler                  | -                                 | 44.802                            |
| Satış iadeleri (-)              | -                                 | (33.381)                          |
| <b>Hasılat</b>                  | <b>555.229.833</b>                | <b>143.930.844</b>                |
| Satılan ticari mal maliyeti (-) | (45.384.414)                      | (56.413.505)                      |
| Satılan hizmet maliyeti (-)     | (340.586.077)                     | (21.037.298)                      |
| <b>Satışların maliyeti</b>      | <b>(385.970.491)</b>              | <b>(77.450.803)</b>               |
| <b>Brüt kar</b>                 | <b>169.259.342</b>                | <b>66.480.041</b>                 |

**NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER***a) Genel yönetim giderleri*

|                                  | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Denetim ve hizmet giderleri      | (4.788.430)                       | (635.145)                         |
| Vergi, resim ve harç giderleri   | (1.611.947)                       | (89.694)                          |
| Elektrik, su, doğalgaz gideri    | (993.304)                         | (523.754)                         |
| Bağış ve yardım giderleri        | (913.567)                         | -                                 |
| Ofis giderleri                   | (911.058)                         | -                                 |
| Personel ücret giderleri         | (392.452)                         | (42.633)                          |
| Kira, aidat gideri               | (241.007)                         | (197.456)                         |
| İlan ve reklam gideri            | (202.218)                         | -                                 |
| Hizmet giderleri                 | (169.492)                         | -                                 |
| Noter ve ticaret odası giderleri | (155.229)                         | (116.452)                         |
| Haberleşme giderleri             | (97.018)                          | (40.652)                          |
| İhale giderleri                  | (24.000)                          | -                                 |
| Diğer giderler                   | (844.423)                         | (924.207)                         |
| <b>Toplam</b>                    | <b>(11.344.145)</b>               | <b>(2.569.993)</b>                |

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER**

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                        | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri (*) | 457.643.193                       | 10.498.622                        |
| Vergi teşvik gelirleri                                 | 867.996                           | -                                 |
| Komisyon gelirleri                                     | 491.109                           | -                                 |
| Reeskont faiz gelirleri                                | 78.135                            | 21.200                            |
| Önceki dönem gelir ve karları                          | 59                                | 124.662                           |
| Diğer gelirler                                         | 430.426                           | 15.433                            |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>459.510.918</b>                | <b>10.659.917</b>                 |

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

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                    | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı giderleri | (97.011.192)                      | -                                 |
| Önceki dönem gider ve zararları                    | (31.137)                          | (335.610)                         |
| Reeskont faiz giderleri                            | (7.818)                           | (75.861)                          |
| Diğer giderler                                     | (975.367)                         | (31.577)                          |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>(98.025.514)</b>               | <b>(443.048)</b>                  |

**NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER**

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sabit kıymet değerlendirme farkları (*) | 648.769.088                       | 91.938.085                        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>648.769.088</b>                | <b>91.938.085</b>                 |

(\*) 31 Aralık 2021 döneminde Margün Enerji'nin 7 şirketi satın alma sonrası net tanımlanabilir varlıkları 1.082.674.690 TL olarak tespit edilmiş ve ilgili şirketlerin transfer bedeli olan 429.154.900 TL arasındaki fark olan 653.519.790 TL negatif şerefiye farklarında kar olarak muhasebeleştirilmiştir. 7 adet Güneş Elektrik santralleri olan şirketleri satın almak üzere, Kinesis Grup ile satış sözleşmesi imzalamış ve Ats A.Ş., Ekonova A.Ş., Zekova A.Ş., Elmalı A.Ş., Çayören A.Ş., Göksu 7 A.Ş., Ergün A.Ş.'nin satış süreci tamamlanmıştır. Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider dipnotu netlenerek verildiğinden dolayı Grup Şirketlerinden gelen bakiyeler tutarı etkilemiştir.

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ**

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

|                                                                   | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Vadeli mevduat faiz gelirleri                                     | 23.087.551                        | 5.487.296                         |
| Adat faiz gelir/(giderleri),net                                   | 45.337.431                        | -                                 |
| Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri/(gideri), net | (125.849.599)                     | (77.796.525)                      |
| Kredi faiz gelir/(giderleri), net                                 | (78.475.023)                      | (19.934.191)                      |
| Teminat mektubu komisyon giderleri                                | (433.462)                         | -                                 |
| Banka komisyonu giderleri                                         | (1.270.284)                       | -                                 |
| Diğer finansman giderleri                                         | (18.955)                          | -                                 |
| <b>Toplam</b>                                                     | <b>(137.622.341)</b>              | <b>(92.243.420)</b>               |

**NOT 25 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

Grup’un bilanço’ya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

|                                     | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Bilanço’da</u>                   |                       |                       |
| Cari kurumlar vergisi               | -                     | -                     |
| Eksi: Peşin ödenen vergiler         | (1.076.557)           | -                     |
| <b>Bilanço’daki vergi karşılığı</b> | <b>(1.076.557)</b>    | <b>-</b>              |

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

| <b>Vergi gideri/(geliri)</b>                                                                               | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Cari kurumlar vergisi                                                                                      | -                                 | (186.654)                         |
| Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (geliri)/gideri | (5.595.427)                       | 8.002.485                         |
|                                                                                                            | <b>(5.595.427)</b>                | <b>7.815.831</b>                  |

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **NOT 25 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)**

### **Kurumlar vergisi**

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

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

31 Aralık 2021 döneminde uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (2020: %22).

### **Ertelenmiş vergiler**

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

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

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %23’dir (2020: %22)

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 25 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)****Ertelenmiş vergiler(devamı)**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                           | Kümülatif geçici farklar |               | Ertelenmiş vergi varlığı/<br>(yükümlülüğü) |                      |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------------------------|----------------------|
|                                                           | 2021                     | 2020          | 2021                                       | 2020                 |
| Tahakkuk etmiş vade farkı gideri                          | -                        | (50.650)      | -                                          | 7.182                |
| Negatif Şerefiye düzeltmesi                               | 654.213.050              | -             | (31.075.120)                               | -                    |
| Şirket birleşmeleri şerefiye düzeltmesi                   | (116.264.989)            | -             | 22.090.348                                 | -                    |
| Aktifleştirilmiş diğer giderler                           | (281.459)                | (776.764)     | 53.478                                     | 153.845              |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi | 3.627.848                | 78.346.779    | (834.381)                                  | (15.669.356)         |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi            | (174.785.448)            | (256.759.876) | 33.237.735                                 | 51.351.975           |
| Kullanılmamış izin karşılığı                              | (104.887)                | 19.118        | 20.977                                     | 3.824                |
| İştirak düzeltmesi                                        | (66.413.741)             | -             | 3.154.653                                  | -                    |
| Maddi duran varlık değer artışları                        | 3.284.087.219            | 921.399.255   | (154.268.220)                              | (181.855.244)        |
| Tfirs 15 kapsamında düzeltmeler                           | 82.626.904               | -             | (17.791.340)                               | -                    |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                 | (101.798)                | 43.474        | 23.413                                     | 8.695                |
| Gider tahakkukları                                        | (204.067)                | 5.045         | 41.764                                     | (1.009)              |
| Kur Korumalı mevduat vergi istisnası düzeltmesi           | (67.482.547)             | -             | 16.906.755                                 | -                    |
| Kur farkı düzeltmeleri                                    | (1.174.738)              | -             | 281.817                                    | -                    |
| Mali Zararlar                                             | (127.929.308)            | 52.266.380    | 24.306.569                                 | 10.453.276           |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları                   | (414.824.887)            | -             | 54.729.104                                 | -                    |
| <b>Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)-net</b>                 |                          |               | <b>(49.122.448)</b>                        | <b>(135.546.812)</b> |

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

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



## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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

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

|                                 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dönem net karı                  | 980.556.198                | 81.622.220                 |
| Hisse adedi                     | 64.000.000                 | 64.000.000                 |
| <b>Hisse başına kazanç (TL)</b> | <b>15,32</b>               | <b>1,28</b>                |

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### a) Sermaye Risk Yönetimi

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

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla için borç/ özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

|                                         | 31 Aralık 2021     | 31 Aralık 2020     |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Finansal borçlar (Not 7)                | 1.218.795.885      | 390.825.838        |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4) | (797.696.001)      | (189.344.384)      |
| <b>Net borçlar</b>                      | <b>421.099.884</b> | <b>201.481.454</b> |
| Toplam özkaynaklar                      | 4.250.887.733      | 590.837.717        |
| Kullanılan sermaye                      | 4.671.987.617      | 792.304.825        |
| <b>Net borçlar/sermaye oranı</b>        | <b>0,09</b>        | <b>0,25</b>        |

#### b) Finansal Risk Yönetimi

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

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

#### Kredi riski yönetimi

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

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

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)****b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)*****Kredi riski yönetimi (devamı)***

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

| 31 Aralık 2021                                                                                                                                            | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki mevduat |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
|                                                                                                                                                           | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             |                      |
|                                                                                                                                                           | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>                                                                        | -                | 372.570.360 | -               | 1.736.438   | 793.669.676          |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              |                  |             |                 |             |                      |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>                                                        | -                | 372.570.360 | -               | 1.736.438   | 793.669.676          |
| <b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b> | -                | -           | -               | -           | -                    |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>                                                                   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                    |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                                    | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | -                | -           | -               | -           | -                    |
| <b>E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar</b>                                                                                                              | -                | -           | -               | -           | -                    |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**  
**Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 27- FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

| 31 Aralık 2020                                                                                                                                            | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>Mevduat |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|
|                                                                                                                                                           | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             |                         |
|                                                                                                                                                           | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                         |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>                                                                                        |                  |             |                 |             |                         |
| <b>(A+B+C+D+E) (*)</b>                                                                                                                                    | -                | 12.640.618  | -               | 14.330      | 189.223.412             |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              |                  |             |                 |             |                         |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>                                                        | -                | 12.640.618  | -               | 14.330      | 189.223.412             |
| <b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b> | -                | -           | -               | -           | -                       |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>                                                                   | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                                    | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | -                | -           | -               | -           | -                       |
| <b>E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar</b>                                                                                                              | -                | -           | -               | -           | -                       |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

## ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

#### Likidite riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

#### **31 Aralık 2021**

| Sözleşme uyarınca vadeler             | Defter değeri        | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-15 yıl arası (III) |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Türev olmayan finansal borçlar</b> | <b>1.476.406.515</b> | <b>1.468.682.200</b>                                | -                | <b>512.337.084</b> | <b>956.345.116</b>   |
| Finansal borçlar (Not 7)              | 1.218.795.885        | 1.211.001.253                                       | -                | 254.656.137        | 956.345.116          |
| Ticari borçlar (Not 6)                | 212.455.998          | 212.526.315                                         | -                | 212.526.315        | -                    |
| Diğer borçlar (Not 8)                 | 45.154.632           | 45.154.632                                          | -                | 45.154.632         | -                    |

#### **31 Aralık 2020**

| Sözleşme uyarınca vadeler             | Defter değeri      | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-15 yıl arası (III) |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Türev olmayan finansal borçlar</b> | <b>493.820.379</b> | <b>493.820.379</b>                                  | -                | <b>184.096.447</b> | <b>309.723.932</b>   |
| Finansal borçlar (Not 7)              | 390.825.838        | 390.825.838                                         | -                | 81.101.906         | 309.723.932          |
| Ticari borçlar (Not 6)                | 102.977.129        | 102.977.129                                         | -                | 102.977.129        | -                    |
| Diğer borçlar (Not 8)                 | 17.412             | 17.412                                              | -                | 17.412             | -                    |

#### Faiz oranı riski yönetimi

Grup önemli bir faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

#### 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:

**ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla****Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla Grup’un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Döviz cinsinden varlıklar         | 795.166.008           | 21.214                |
| Döviz cinsinden yükümlülükler     | (1.220.916.488)       | (390.811.492)         |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>(425.750.480)</b>  | <b>(390.790.278)</b>  |

| <b>31 Aralık 2021</b>                                                                                  | <b>ABD Doları</b>  | <b>Avro</b>         | <b>TL Karşılığı</b>    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|------------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                                                                    | -                  | -                   | -                      |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)                                            | 56.214.295         | 2.963.384           | 793.988.023            |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                  | -                   | -                      |
| 3. Diğer                                                                                               | -                  | 78.081              | 1.177.985              |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3)                                                                             | <b>56.214.295</b>  | <b>3.041.465</b>    | <b>795.166.008</b>     |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -                  | -                   | -                      |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -                  | -                   | -                      |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                  | -                   | -                      |
| 7. Diğer                                                                                               | -                  | -                   | -                      |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7)                                                                             | -                  | -                   | -                      |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8)                                                                              | <b>56.214.295</b>  | <b>3.041.465</b>    | <b>795.166.008</b>     |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | -                  | -                   | -                      |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | (2.700.325)        | (14.993.789)        | (262.199.425)          |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                  | (157.221)           | (2.371.949)            |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                  | -                   | -                      |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)                                                               | <b>(2.700.325)</b> | <b>(15.151.010)</b> | <b>(264.571.374)</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -                  | -                   | -                      |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | (7.022.513)        | (57.185.603)        | (956.345.115)          |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                  | -                   | -                      |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                  | -                   | -                      |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)                                                               | <b>(7.022.513)</b> | <b>(57.185.603)</b> | <b>(956.345.115)</b>   |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17)                                                                       | <b>(9.722.838)</b> | <b>(72.336.613)</b> | <b>(1.220.916.488)</b> |
| 19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                          | 4.875.508          | 20.603.460          | 375.823.874            |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                 | -                  | -                   | -                      |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                             | 4.875.508          | 20.603.460          | 375.823.874            |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)                                          | 51.366.966         | (48.691.688)        | (49.926.606)           |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 51.366.966         | (48.691.688)        | (49.926.606)           |

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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

| <b>31 Aralık 2020</b>                                                                                  | <b>ABD Doları</b>   | <b>Avro</b>         | <b>TL Karşılığı</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                                                                    | -                   | -                   | -                    |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)                                            | 1.205               | 1.373               | 21.214               |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                   | -                   | -                    |
| 3. Diğer                                                                                               | -                   | -                   | -                    |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3)                                                                             | <b>1.205</b>        | <b>1.373</b>        | <b>21.214</b>        |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -                   | -                   | -                    |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -                   | -                   | -                    |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                   | -                   | -                    |
| 7. Diğer                                                                                               | -                   | -                   | -                    |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7)                                                                             | -                   | -                   | -                    |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8)                                                                              | <b>1.205</b>        | <b>1.373</b>        | <b>21.214</b>        |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | -                   | -                   | -                    |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | (5.376.447)         | (4.620.583)         | (81.087.560)         |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                   | -                   | -                    |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                   | -                   | -                    |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)                                                               | <b>(5.376.447)</b>  | <b>(4.620.583)</b>  | <b>(81.087.560)</b>  |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -                   | -                   | -                    |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | (15.868.676)        | (21.452.272)        | (309.723.932)        |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                   | -                   | -                    |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                   | -                   | -                    |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)                                                               | <b>(15.868.676)</b> | <b>(21.452.272)</b> | <b>(309.723.932)</b> |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17)                                                                       | <b>(21.243.918)</b> | <b>(26.071.482)</b> | <b>(390.811.492)</b> |
| 19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                          | -                   | -                   | -                    |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                 | -                   | -                   | -                    |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                             | -                   | -                   | -                    |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)                                          | <b>(21.243.918)</b> | <b>(26.071.482)</b> | <b>(390.790.278)</b> |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | <b>21.243.918</b>   | <b>26.071.482</b>   | <b>390.790.278</b>   |

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)Kur riski yönetimi (devamı)

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

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu****31 Aralık 2021**

|                                                   | Kar/(Zarar)                     |                                  |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                   | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü              | 136.934.057                     | (136.934.057)                    |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)         | -                               | -                                |
| 3- ABD Doları net etki                            | 136.934.057                     | (136.934.057)                    |
| <b>AVRO'nun kurunun % 20 değişmesi halinde:</b>   |                                 |                                  |
| 4- AVRO net varlık/yükümlülüğü                    | (146.919.378)                   | 146.919.378                      |
| 5- AVRO riskinden korunan kısım (-)               | -                               | -                                |
| 6- AVRO net etki                                  | (146.919.378)                   | 146.919.378                      |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>(9.985.321)</b>              | <b>9.985.321</b>                 |

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu****31 Aralık 2020**

|                                                   | Kar/(Zarar)                     |                                  |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                   | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü              | (31.188.195)                    | 31.188.195                       |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)         | -                               | -                                |
| 3- ABD Doları net etki                            | (31.188.195)                    | 31.188.195                       |
| <b>AVRO'nun kurunun % 20 değişmesi halinde:</b>   |                                 |                                  |
| 4- AVRO net varlık/yükümlülüğü                    | (46.969.860)                    | 46.969.860                       |
| 5- AVRO riskinden korunan kısım (-)               | -                               | -                                |
| 6- AVRO net etki                                  | (46.969.860)                    | 46.969.860                       |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>(78.158.055)</b>             | <b>78.158.055</b>                |



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

**31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla**

**Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

---

**NOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.