

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM  
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-46</b>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
	<b>Referansları</b>	<b>(Bağımsız Sınırlı</b>	<b>(Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmemiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
		<b>30 Eylül</b>	<b>31 Aralık</b>
		<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>1.266.708.453</b>	<b>1.418.547.488</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	27	211.983.361	350.278.141
Ticari Alacaklar	5	698.522.541	837.372.225
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		698.522.541	837.372.225
Diğer Alacaklar	6	912.173	248.290
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		912.173	248.290
Türev Araçlar	24-a	23.086.073	25.821.312
Stoklar	7	47.807.809	62.630.565
Peşin Ödenmiş Giderler	8	281.994.271	125.536.293
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	347.913	5.206.288
Diğer Dönen Varlıklar	15	2.054.312	11.454.374
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>17.445.119.819</b>	<b>16.512.179.097</b>
Finansal Yatırımlar	24-b	3.484.108.958	2.743.426.071
Diğer Alacaklar	6	537.741	668.540
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		537.741	668.540
Türev Araçlar	24-a	54.843.533	80.708.051
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	1.616.860.054	751.304.876
Maddi Duran Varlıklar	10	11.745.736.745	12.935.795.843
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	524.288	209.120
Peşin Ödenmiş Giderler	8	-	66.596
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	542.508.500	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>18.711.828.272</b>	<b>17.930.726.585</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2024	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2023
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.607.553.222</b>	<b>1.712.295.022</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24-c	356.098.572	211.562.535
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24-c	762.936.719	890.836.814
Ticari Borçlar	5	430.254.003	538.500.893
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		430.254.003	538.500.893
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	6.876.811	5.427.670
Diğer Borçlar	6	6.646.532	8.432.828
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		6.646.532	8.432.828
Türev Araçlar	24-a	426.438	3.312.531
Ertelenmiş Gelirler		36.873.813	40.593.373
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.309.902	1.516.674
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıkla	14	2.309.902	1.516.674
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	5.130.432	12.111.704
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>4.457.662.880</b>	<b>4.300.304.679</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24-c	2.085.545.062	2.578.719.331
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.404.949	2.288.122
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklı	14	2.404.949	2.288.122
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	2.369.712.869	1.719.297.226
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>12.646.612.170</b>	<b>11.918.126.884</b>
Ödenmiş Sermaye	16	1.180.000.000	1.180.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	3.496.678.053	3.496.678.053
Geri Alınmış Paylar (-)		(86.898)	(39.051.295)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		849.011.867	916.579.430
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.852.624.206)	(1.704.799.650)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları		(1.852.624.206)	(1.704.799.650)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		492.517.842	492.125.200
- Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları	16	(1.009.484)	(1.402.126)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	16	493.527.326	493.527.326
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	42.049.145	40.459.602
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		7.534.546.001	7.113.824.311
Net Dönem Karı/Zararı		904.520.366	422.311.233
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>18.711.828.272</b>	<b>17.930.726.585</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	
	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2023	
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	17	659.712.276	734.126.985	217.547.799	247.806.610
Satışların Maliyeti (-)	17	(413.388.776)	(478.569.435)	(86.408.913)	(167.505.303)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>246.323.500</b>	<b>255.557.550</b>	<b>131.138.886</b>	<b>80.301.307</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>					
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(137.338.546)	(91.754.042)	(59.976.172)	(17.458.744)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	34.648.988	353.570.987	6.694.467	16.269.730
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(49.321.140)	(157.683.495)	(14.004.860)	(5.098.158)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>94.312.802</b>	<b>359.691.000</b>	<b>63.852.321</b>	<b>74.014.135</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	752.615.791	428.473.755	-	277.904.505
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(150.951.891)	(4.178.666)	(144.216.481)	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>695.976.702</b>	<b>783.986.089</b>	<b>(80.364.160)</b>	<b>351.918.640</b>
Parasal Kazanç / (Kayıp)		855.785.002	355.998.907	33.202.223	(1.222.876.892)
Finansman Gelirleri (+)	21	56.646.990	212.673.739	29.662.083	32.406.695
Finansman Giderleri (-)	21	(546.837.214)	(461.214.839)	(255.731.589)	(113.578.592)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI</b>		<b>1.061.571.480</b>	<b>891.443.896</b>	<b>(273.231.443)</b>	<b>(952.130.149)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(157.051.114)	(950.373.254)	(57.744.998)	(256.991.757)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	(157.051.114)	(950.373.254)	(57.744.998)	(256.991.757)
<b>DÖNEM KAR/ZARARI</b>		<b>904.520.366</b>	<b>(58.929.358)</b>	<b>(330.976.441)</b>	<b>(1.209.121.906)</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>					
Ana Ortaklık Payları		904.520.366	(58.929.358)	(330.976.441)	(1.209.121.906)
Pay başına kazanç	23	<b>0,82</b>	<b>(0,14)</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(2,95)</b>
<b>DÖNEM KAR/ZARARI</b>		<b>904.520.366</b>	<b>(58.929.358)</b>	<b>(330.976.441)</b>	<b>(1.209.121.906)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		392.642	141.521.382	(110.525)	(34.219.609)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	175.995.189	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		523.523	(1.843.386)	(147.367)	(1.525.638)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</b>		(130.881)	(32.630.421)	36.842	(32.693.971)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(130.881)	(32.630.421)	36.842	(32.693.971)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		(147.824.555)	(799.078.061)	770.715	(20.588.054)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(197.099.407)	(1.065.437.414)	1.027.620	(92.324.905)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</b>		49.274.852	266.359.353	(256.905)	71.736.851
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		49.274.852	266.359.353	(256.905)	71.736.851
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(147.431.913)</b>	<b>(657.556.679)</b>	<b>660.190</b>	<b>(54.807.663)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>757.088.453</b>	<b>(716.486.037)</b>	<b>(330.316.251)</b>	<b>(1.263.929.569)</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye		Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
	Sermaye	Düzeltme Farkları								Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
<b>1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>410.000.000</b>	<b>1.583.979.014</b>	-	<b>3.208.451.476</b>	<b>30.648.068</b>	<b>(40.895)</b>	<b>(1.352.232.718)</b>	<b>16.204.683</b>	<b>9.237.667.757</b>	<b>(1.689.330.173)</b>	<b>11.445.347.212</b>	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>24.254.918</b>	<b>(1.713.585.092)</b>	<b>1.689.330.173</b>	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	142.996.091	(1.474.709)	(799.078.061)	-	-	(58.929.358)	<b>(716.486.037)</b>	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	(18.508.874)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.508.874)
Temettü Ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.431.361)	-	<b>(19.431.361)</b>
<b>30 Eylül 2023 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>410.000.000</b>	<b>1.583.979.014</b>	<b>(18.508.874)</b>	<b>3.208.451.476</b>	<b>173.644.159</b>	<b>(1.515.604)</b>	<b>(2.151.310.779)</b>	<b>40.459.601</b>	<b>7.504.651.304</b>	<b>(58.929.358)</b>	<b>10.690.920.940</b>	-
<b>1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>1.180.000.000</b>	<b>3.496.678.053</b>	<b>(39.051.295)</b>	<b>916.579.430</b>	<b>493.527.326</b>	<b>(1.402.126)</b>	<b>(1.704.799.650)</b>	<b>40.459.602</b>	<b>7.113.824.311</b>	<b>422.311.233</b>	<b>11.918.126.884</b>	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.589.543	420.721.690	(422.311.233)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	392.642	(147.824.556)	-	-	904.520.366	757.088.452	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	38.964.397	(67.567.563)	-	-	-	-	-	-	-	(28.603.166)
<b>30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>1.180.000.000</b>	<b>3.496.678.053</b>	<b>(86.898)</b>	<b>849.011.867</b>	<b>493.527.326</b>	<b>(1.009.484)</b>	<b>(1.852.624.206)</b>	<b>42.049.145</b>	<b>7.534.546.001</b>	<b>904.520.366</b>	<b>12.646.612.170</b>	-

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2023
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
<b>Dönem Karı/Zararı</b>		<b>904.520.366</b>	<b>(58.929.358)</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-11	214.062.622	166.069.206
- Değer Düşüklüğü/ İptali ile İlgili Düzeltmeler			
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	14	793.228	502.285
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		226.850.821	30.295.868
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	24-a	25.713.664	14.355.049
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		427.152.247	98.945.100
- Pay Bazlı Ödemeler ile İlgili Düzeltmeler			
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		150.951.891	(109.015.265)
- Finansal Varlıkların gerçeğe uygun değer kayıp (kazançları)	24-b	(740.682.887)	(313.405.208)
- Kıdem Tazminatı ile İlgili Düzeltmeler	14	1.076.555	232.901
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	22	157.051.114	(385.365.680)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>1.367.489.621</b>	<b>(556.315.101)</b>
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		14.822.756	-
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		138.849.684	313.527.581
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.786.296)	(511.077)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(533.084)	2.520.868
- Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		9.400.062	24.626.958
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(108.246.890)	(261.660.541)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(156.391.382)	(22.798.001)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Artış / Azalış ile İlgili Düzeltmeler	14	2.359.196	5.252.496
- Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	15	(6.981.272)	27.441.290
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(3.719.560)	7.714
- Parasal Kayıp/Kazanç		(1.248.388.426)	580.788.404
- Ödenen Kıdem Tazminatları	14	(326.291)	(238.435)
- Vergi Ödemeleri/ İadeleri	22	4.858.375	(7.902.849)
		<b>11.406.493</b>	<b>104.739.306</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	24-b	-	(1.678.462.412)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10-11	7.379.054	733.506
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(48.175.015)	(61.354.087)
Alınan faizler		18.788.611	174.104.740
Finansal varlıklardaki değişim	24-b	-	577.194.388
Geri Alınan Paylar		38.964.397	(18.508.874)
		<b>16.957.047</b>	<b>(1.006.292.738)</b>
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacakla / İlişkili Taraflardan Diğer Borçlardan Kaynaklanan Nakit Giriş/ Çıkışları		-	1.112.715.357
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	24-c	703.561.771	343.435.109
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	24-c	(648.446.468)	(377.514.721)
Ödenen Faiz	21	(221.773.624)	(195.556.742)
Ödenen Temettüleri		-	(19.431.361)
		<b>(166.658.321)</b>	<b>863.647.642</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(138.294.781)</b>	<b>(37.905.791)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)</b>		<b>(138.294.781)</b>	<b>(37.905.791)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>350.278.141</b>	<b>641.604.802</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>211.983.360</b>	<b>603.699.011</b>

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

### Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Margün"):

Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 2014 yılında Türkiye'de kurulmuş olup, başta Güneş Enerjisi olmak üzere, yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik elde etmek için santral kurulması, işletmeye alınması, elektrik enerjisi üretimi, enerji üretim tesislerinin kurulması ve taahhüdü konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket'in ticaret sicile kayıtlı adresi ve ana merkezi Kızılırmak Mahallesi 1450 sokak Numara 1/67, Çankaya/Ankara'dır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 133'dir (31 Aralık 2023: 94).

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

Bağlı Ortaklıkları	Ortaklık payı/Kontrol gücü oranı (%)	Ana Faaliyeti
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
Margun Climatech B.V.	% 100/% 100	Holding
Margun Italy Climatech S.R.L	% 100/% 100	İklim teknolojileri
Margun Romania Climatech S.R.L	% 100/% 100	İklim teknolojileri
Margun UK Climatech LTD	% 100/% 100	İklim teknolojileri
Margun Spain Climatech S.L	% 100/% 100	İklim teknolojileri

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

İl	İlçe	Kurulu Güç (mWp)	Üretim Gücü (mWe)
Ankara	Akyurt/ Kahramankazan/ Kızılırmak/ 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</b>	<b>100.480</b>

### Konsolide finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Kasım 2024 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.



# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14,1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

#### Kullanılan Para Birimi

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

#### Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır, Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 30 Eylül 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2024, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 30 Eylül 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,00000	343%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860	268%
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385	254%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

#### Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

#### Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

#### Nakit Akış Tablosunun Düzenlenmesi

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

#### Konsolide finansal tablolar

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

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

#### Karşılaştırmalı rakamlar

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

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

#### İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

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

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

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

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

#### Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

#### **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.

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

##### **TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

##### **TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler**

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

##### **TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar**

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Takas Edilebilirliğin Bulunmaması</i>

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

#### **TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

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

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

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.



**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

Bölge	30 Eylül 2024		30 Eylül 2023	
	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL
Adana	12.905.535	57.449.257	13.479.332	62.638.003
Muğla	24.428.323	112.329.030	26.227.358	136.501.124
Bilecik	2.622.254	11.740.401	2.414.377	11.588.600
Afyon	19.768.522	88.210.337	19.213.250	90.966.502
Nevşehir	12.877.638	57.486.498	13.079.652	61.944.493
Ankara	30.236.306	135.003.085	29.739.873	141.681.443
Yozgat	7.770.861	34.752.066	8.144.106	38.697.545
Antalya	4.683.774	20.800.613	4.801.737	22.419.042
Eskişehir	4.245.213	18.923.764	4.188.978	19.796.110
Konya	24.413.593	108.686.694	25.042.841	118.405.142
<b>Toplam</b>	<b>143.952.019</b>	<b>645.381.744</b>	<b>146.331.504</b>	<b>704.638.004</b>

  

	Elektrik Üretim	İnşaat Taahhüt	30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	645.381.744	14.330.532	659.712.276
Satışların maliyeti (-)	(406.954.045)	(6.434.731)	(413.388.776)
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>238.427.699</b>	<b>7.895.801</b>	<b>246.323.500</b>

  

	Elektrik Üretim	İnşaat Taahhüt	30 Eylül 2023
Yurtiçi satışlar	704.638.004	29.488.981	734.126.985
Satışların maliyeti (-)	(469.027.091)	(9.542.344)	(478.569.435)
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>235.610.913</b>	<b>19.946.637</b>	<b>255.557.550</b>

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Faiz gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.	17.409.723	3.861.501	-	3.861.501
Naturel Holding A.Ş.	126.675	39.050.273	126.675	28.545.194
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	28.294	-	28.294	-
	<u>17.564.692</u>	<u>42.911.774</u>	<u>154.969</u>	<u>32.406.695</u>
Faiz giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Naturel Holding A.Ş.	6.629.434	1.980.058	-	1.980.058
Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.	205.710	4.449.188	205.710	3.834.795
Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş.	5.667	-	-	-
Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.	50.799	-	26.250	-
	<u>6.891.610</u>	<u>6.429.246</u>	<u>231.960</u>	<u>5.814.853</u>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

a) Ticari Alacaklar:

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	89.848.489	63.144.646
Gelir tahakkukları (*)	608.674.052	774.227.579
	<b>698.522.541</b>	<b>837.372.225</b>

30 Eylül 2024 itibarıyla Grup'un tahsili mümkün olmayan alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

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

b) Ticari Borçlar:

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Ticari borçlar	40.256.792	13.924.415
Borç senetleri	1.997.930	-
Gider tahakkukları (*)	387.999.281	524.576.478
	<b>430.254.003</b>	<b>538.500.893</b>

(\*) Grup'un devam eden inşaat sözleşmeleri yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

a) Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
Vergi dairesinden alacakları	181.965	231.770
Verilen depozito ve teminatlar	11.290	16.520
Diğer çeşitli alacaklar (*)	718.918	-
	<b>912.173</b>	<b>248.290</b>

(\*) Ofis bakım giderleri için verilen avanslardan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	537.741	668.540
	<b>537.741</b>	<b>668.540</b>

b) Diğer Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>		
Diğer çeşitli borçlar	6.646.532	8.432.828
	<b>6.646.532</b>	<b>8.432.828</b>

(\*) Danışmanlık hizmetleri ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**7. STOKLAR**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari mallar (*)	46.959.327	61.477.815
Diğer stoklar	848.482	1.152.750
	<u>47.807.809</u>	<u>62.630.565</u>

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

**8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Verilen sipariş avansları	96.434.925	77.612.723
İş avansları	29.015.544	40.673.931
Gelecek aylara ait giderler	156.543.802	7.249.639
	<u>281.994.271</u>	<u>125.536.293</u>

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek yıllara ait giderler	-	66.596
	<u>-</u>	<u>66.596</u>

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	36.873.813	40.593.373
	<u>36.873.813</u>	<u>40.593.373</u>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Arazi ve arsalar</b>	<b>Binalar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	33.704.912	717.599.964	751.304.876
Transfer	1.016.507.069	-	1.016.507.069
Değer artışı ve değer düşüklüğü (-)	(87.961.981)	(62.989.910)	(150.951.891)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>962.250.000</u>	<u>654.610.054</u>	<u>1.616.860.054</u>

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Arazi ve arsalar</b>	<b>Binalar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	29.876.999	502.439.591	532.316.590
Alımlar	-	-	-
Değer artışı ve değer düşüklüğü (-)	7.469.250	101.546.015	109.015.265
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>37.346.249</u>	<u>603.985.606</u>	<u>641.331.855</u>

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

**Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız ve SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi olan Net Kurumsal Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., tarafından belirlenmiştir. Sahip olunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	Arazi ve arsalar	Özel Maliyetler	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Malivet Değeri</u></b>							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.780.822.689	143.705	11.075.993.925	59.337.003	16.732.330	8.727.349	12.941.757.001
Alımlar	-	-	5.309.001	4.853.075	1.663.962	35.781.676	47.607.714
Transfer	(1.016.507.069)	-	-	-	-	-	(1.016.507.069)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(7.251.981)	(7.251.981)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>764.315.620</u>	<u>143.705</u>	<u>11.081.302.926</u>	<u>64.190.078</u>	<u>18.396.292</u>	<u>37.257.044</u>	<u>11.965.605.665</u>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	142.931	-	-	5.818.227	-	5.961.158
Dönem gideri	-	683	209.297.543	3.932.116	677.420	-	213.907.762
Transfer	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>143.614</u>	<u>209.297.543</u>	<u>-</u>	<u>6.495.647</u>	<u>-</u>	<u>219.868.920</u>
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	<u>764.315.620</u>	<u>91</u>	<u>10.872.005.383</u>	<u>64.190.078</u>	<u>11.900.645</u>	<u>37.257.044</u>	<u>11.745.736.745</u>

(\* ) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 7.070.447.796 TL taşınır rehni ve 9.189.882.380 TL ipotek bulunmaktadır.

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

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	Arazi ve arsalar	Özel Maliyetler	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>							
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	806.140.184	114.859	9.642.428.763	52.089.828	9.088.741	-	10.509.862.375
Alımlar	54.520.397	-	-	79.960	4.334.890	2.418.840	61.354.087
Çıkışlar	-	-	-	-	(733.506)	-	(733.506)
Değer Artışı	330.214.183	-	1.322.278.738	-	-	-	1.652.492.921
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.190.874.764	114.859	10.964.707.501	52.169.788	12.690.125	2.418.840	12.222.975.877
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>							
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	114.240	-	4.612.499	2.403.456	-	7.130.195
Dönem gideri	-	-	160.018.841	4.335.998	1.689.625	-	166.044.464
Çıkışlar	-	(10.124)	-	-	(53.595)	-	(63.719)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	104.116	160.018.841	8.948.497	4.039.486	-	173.110.940
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	1.190.874.764	10.743	10.804.688.660	43.221.291	8.650.639	2.418.840	12.049.864.937



**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

**11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	15.939	1.263.303	1.279.242
Alımlar	-	567.301	567.301
Çıkışlar	-	(127.073)	(127.073)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	15.939	1.703.531	1.719.470
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	4.350	1.065.772	1.070.122
Dönem gideri	-	154.860	154.860
Çıkışlar	-	(29.800)	(29.800)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.350	1.190.832	1.195.182
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	<u>11.589</u>	<u>512.699</u>	<u>524.288</u>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**11. MADDİ OLMAYAN DURAN V0041RLIKLAR (Devamı)**

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	6.274	385.188	391.462
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.274	385.188	391.462
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	1.610	118.891	120.501
Dönem gideri	-	24.742	24.742
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.610	143.633	145.243
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	4.664	241.555	246.219

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Haklar	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 12. TAAHHÜTLER

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

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in/Grup'un teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin				
Toplam Tutarı				
	- <i>Teminat</i>	61.521.512	61.521.512	-
	- <i>Rehin</i>	3.241.495.000	-	95.000.000
	- <i>İpotek</i>	2.128.675.000	81.415.000	60.000.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen				
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam				
Tutarı				
	- <i>Teminat</i>	26.197.181	26.197.181	-
	- <i>Rehin</i>	3.828.952.796	1.975.000.000	-
	- <i>İpotek</i>	7.061.207.380	490.000.000	90.000.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla				
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş				
Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam				
Tutarı				
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup				
Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam				
Tutarı				
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine				
Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
		-	-	-
<b>Toplam</b>		<b>16.348.048.869</b>	<b>2.634.133.693</b>	<b>245.000.000</b>
			<b>140.269.159</b>	

Grup'un vermiş olduğu tüm TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla % 129,27'tür.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup şirketleri adına verilen 34.905.000.000 TL, 24.500.000 USD, 313.000.000 EUR ve kendi adına verilen 5.201.600.000 TL, 102.340.000 USD ve 3.274.000 EUR kefalet bulunmaktadır.



# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %86 riskten korunma etkinliği ise %88 olarak hesaplanmıştır.

<b>USD</b>	<b>30 Eylül 2024</b>
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	6.659.045
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	18.339.412
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)	8.160.390
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)	15.489.854

  

<b>EUR</b>	<b>30 Eylül 2024</b>
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	5.346.457
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	23.265.796
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)	7.612.365
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)	16.378.425

  

<b>TRY</b>	<b>30 Eylül 2024</b>
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	61.109.768
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	216.110.093
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(80.823.688)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(164.214.121)
<b>Riskten korunma etkinliği oranı</b>	<b>88%</b>
<b>Gelir Tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım</b>	<b>32.182.053</b>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.358.824	2.401.810
Personele ödenecek ücretler	4.517.987	3.025.860
	<u>6.876.811</u>	<u>5.427.670</u>

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kullanılmayan izin karşılığı	2.309.902	1.516.674
	<u>2.309.902</u>	<u>1.516.674</u>

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

Kıdem tazminatı karşılığı:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	2.404.949	2.288.122
	<u>2.404.949</u>	<u>2.288.122</u>

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

##### Kıdem tazminatı karşılığı:

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828 TL (31 Aralık 2023: 23.489 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır, Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder, Bu nedenle, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır, İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %22,83 enflasyon ve %26,85 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,14 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: %3,12).

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.288.122	784.221
Hizmet maliyeti	624.307	123.004
Faiz maliyeti	452.248	109.897
Ödenen kıdem tazminatları	(326.291)	(238.435)
Aktüeryal kayıp / kazanç	(29.487)	2.075.256
Enflasyon Etkisi	(603.950)	(260.902)
30 Eylül itibarıyla karşılık	2.404.949	2.593.041

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	1.372.310	11.423.636
Personel avansları	682.002	30.738
	<u>2.054.312</u>	<u>11.454.374</u>
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	5.130.432	12.111.704
	<u>5.130.432</u>	<u>12.111.704</u>

**16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

**a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2024	%	31 Aralık 2023
Esenboğa Elektirk Üretim A.Ş.	75,61%	892.195.122	%75,61	892.195.122
Halka açık kısım	24,39%	287.804.878	%24,39	287.804.878
		<u>1.180.000.000</u>		<u>1.180.000.000</u>
Enflasyon düzeltmesi		3.496.678.053		3.496.678.053
Yeniden düzenlenmiş sermaye		4.676.678.053		4.676.678.053
Düzeltilmiş sermaye		<u>4.676.678.053</u>		<u>4.676.678.053</u>

**b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler:**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	42.049.145	40.459.602
	<u>42.049.145</u>	<u>40.459.602</u>



**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	493.527.326	493.527.326
	<u>493.527.326</u>	<u>493.527.326</u>
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp / kazançlar fonu	(1.009.484)	(1.402.126)
	<u>(1.009.484)</u>	<u>(1.402.126)</u>

**d) Hisse senedi ihraç primleri:**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Hisse senedi ihraç primleri	849.011.867	916.579.430
	<u>849.011.867</u>	<u>916.579.430</u>

**17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Yurtiçi Satışlar	659.712.276	734.126.985	217.547.799	247.806.610
<b>Hasılat</b>	<b>659.712.276</b>	<b>734.126.985</b>	<b>217.547.799</b>	<b>247.806.610</b>
Satılan hizmet maliyeti (-)	(413.388.776)	(478.569.435)	(86.408.913)	(167.505.303)
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>(413.388.776)</b>	<b>(478.569.435)</b>	<b>(86.408.913)</b>	<b>(167.505.303)</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>246.323.500</b>	<b>255.557.550</b>	<b>131.138.886</b>	<b>80.301.307</b>

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Genel yönetim giderleri (-)	(137.338.546)	(91.754.042)	(59.976.172)	(17.458.744)
	<u>(137.338.546)</u>	<u>(91.754.042)</u>	<u>(59.976.172)</u>	<u>(17.458.744)</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Personel ücret giderleri	(45.888.025)	(13.219.511)	(27.819.762)	(1.886.876)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(23.715.591)	(8.746.439)	(5.184.291)	(1.788.506)
Seyahat gideri	(16.294.332)	(210.413)	(6.598.274)	(106.375)
Amortisman ve itfa giderleri	(12.716.864)	(55.883.001)	(2.183.854)	(12.549.737)
Vergi, resim ve harç giderleri	(11.090.979)	(1.943.605)	(1.093.652)	(752.290)
Kiralama ve ofis giderleri	(9.212.546)	(5.834.670)	(5.356.539)	(393.237)
Temsil ve ağırlama giderleri	(3.110.004)	(186.343)	(1.475.247)	(98.837)
Bağış ve yardım gideri	(2.857.642)	(3.069.243)	(940.477)	(233.486)
Noter ve ticaret odası giderleri	(471.677)	(15.385)	(211.355)	(4.158)
Bakım onarım giderleri	(461.319)	(329.832)	(409.634)	(275.600)
İlan ve reklam gideri	(299.534)	(142.079)	(290.830)	32.397
Sigorta gideleri	(292.266)	(1.390.697)	(96.452)	317.117
Haberleşme giderleri	(234.045)	(29.326)	(96.071)	(11.977)
Diğer giderler	(10.693.722)	(753.498)	(8.219.734)	292.821
	<u>(137.338.546)</u>	<u>(91.754.042)</u>	<u>(59.976.172)</u>	<u>(17.458.744)</u>

### 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>				
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	28.302.347	344.193.304	5.785.809	11.033.581
Kira gelirleri	689.799	213.513	36.357	(1.525.438)
Önceki dönem gelir ve karları	2.831	-	2.831	-
Diğer gelirler	5.654.010	9.164.170	869.469	6.761.587
	<u>34.648.988</u>	<u>353.570.987</u>	<u>6.694.467</u>	<u>16.269.730</u>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)**

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>				
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(40.238.762)	(153.986.407)	(13.064.377)	(2.024.091)
Kira giderleri	(6.796.190)	-	(513.719)	-
Komisyon giderleri	(214.971)	(17.902)	14.638	(17.902)
Önceki dönem gider ve zararları	(38.680)	(426.579)	(38.680)	(426.579)
Diğer giderler	(2.032.538)	(3.252.607)	(402.723)	(2.629.586)
	<u>(49.321.140)</u>	<u>(157.683.495)</u>	<u>(14.004.860)</u>	<u>(5.098.158)</u>

**20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>				
Gerçeğe uygun değeri ile sunulan finansal yatırımlar değer artışı	740.682.887	313.405.208	-	171.789.220
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme artışı	-	109.015.265	-	104.317.400
Repo gelirleri	11.932.904	4.421.933	-	166.536
Maddi duran varlık satış karları	-	1.631.349	-	1.631.349
	<u>752.615.791</u>	<u>428.473.755</u>	<u>-</u>	<u>277.904.505</u>

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</b>				
Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	(150.951.891)	-	(144.216.481)	-
Menkul kıymet satış zararları	-	(4.178.666)	-	-
	<u>(150.951.891)</u>	<u>(4.178.666)</u>	<u>(144.216.481)</u>	<u>-</u>

## MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 21. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
<b>Finansman gelirleri</b>				
Kur korumalı ve vadeli mevduat faiz gelirleri	2.814.341	144.067.807	2.814.341	-
Türev araçlardan elde edilen faiz geliri	4.041.366	25.615.000	-	-
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri	32.226.591	79.158	26.692.773	-
Adat gelirleri (Not 4)	17.564.692	42.911.774	154.969	32.406.695
	<u>56.646.990</u>	<u>212.673.739</u>	<u>29.662.083</u>	<u>32.406.695</u>

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
<b>Finansman giderleri</b>				
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı	(299.399.289)	(225.192.712)	(174.801.291)	(24.608.463)
Kredi faiz giderleri	(221.773.624)	(195.556.742)	(74.158.567)	(76.386.169)
Banka komisyonu giderleri	(17.187.913)	(26.618.628)	(6.397.388)	(6.530.224)
Vade farkı giderleri	(465.780)	(6.388.570)	-	-
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.118.998)	(1.028.941)	(142.383)	(238.883)
Adat giderleri (Not 4)	(6.891.610)	(6.429.246)	(231.960)	(5.814.853)
	<u>(546.837.214)</u>	<u>(461.214.839)</u>	<u>(255.731.589)</u>	<u>(113.578.592)</u>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(347.913)	(5.206.288)
<b>Bilançodaki vergi karşılığı</b>	<b>(347.913)</b>	<b>(5.206.288)</b>
<i><u>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</u></i>		
	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
<i><u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u></i>		
Cari vergi gideri / (geliri)	-	-
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(157.051.114)	(950.373.254)
	<b>(157.051.114)</b>	<b>(950.373.254)</b>

*Kurumlar Vergisi*

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

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

2024 yılında Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’tir (2023: %25).

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

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi:

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

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

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul, Maddi ve Maddi Olmayan		
Duran Varlıklara ilişkin düzeltmeler	(1.734.597.650)	(2.200.352.397)
Gerçeğe uygun değer ile ilgili düzeltmeler	(542.921.276)	(304.231.047)
Kullanılmamış izin karşılığı	531.277	348.835
Kıdem tazminatı karşılığı	539.484	526.267
Gider tahakkukları	5.625.270	(47.791.782)
Mali zararlar	169.708.671	230.566.778
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	305.954.901	596.137.168
Tfrs 15 kapsamında düzeltmeler	(29.959.205)	-
Diğer	(2.085.841)	5.498.952
	<u>(1.827.204.369)</u>	<u>(1.719.297.226)</u>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

*Ertelenmiş Vergi (devamı):*

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi aktifleri / (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.719.297.226)	(2.090.399.101)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(157.051.114)	(950.373.254)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	49.143.971	266.728.031
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(1.827.204.369)</u>	<u>(2.774.044.324)</u>

**23. PAY BAŞINA KAZANÇ**

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
<b>Pay başına kazanç</b>				
Dönem net karı / (zararı)	904.520.366	(58.929.358)	(330.976.441)	(1.209.121.905)
Hisse adedi	1.101.376.260	409.376.854	1.101.376.260	409.376.854
<b>Hisse başına kazanç (TL)</b>	<u><b>0,82</b></u>	<u><b>(0,14)</b></u>	<u><b>(0,30)</b></u>	<u><b>(2,95)</b></u>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**24. FİNANSAL ARAÇLAR**

**a) Türev Araçlar**

<b>30 Eylül 2024</b>	<b>Sözleşme Tutarı</b>	<b>Varlık</b>	<b>Yükümlülük</b>
<b>Türev finansal varlıklar</b>			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanlarının gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
Çapraz kur swap işlemleri	585.485.402	77.929.606	-
Forward ve opsiyon işlemleri	45.621.600	-	426.438
	<u>45.621.600</u>	<u>77.929.606</u>	<u>426.438</u>
Kısa Vadeli		23.086.073	426.438
Uzun Vadeli		54.843.533	-
		<u>77.929.606</u>	<u>426.438</u>
<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Sözleşme Tutarı</b>	<b>Varlık</b>	<b>Yükümlülük</b>
<b>Türev finansal varlıklar</b>			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanlarının gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
Türev araç	-	-	3.312.531
Çapraz kur swap işlemleri	893.939.745	106.529.363	-
	<u>893.939.745</u>	<u>106.529.363</u>	<u>3.312.531</u>
Kısa Vadeli		25.821.312	3.312.531
Uzun Vadeli		80.708.051	-
		<u>106.529.363</u>	



**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

**b) Finansal Yatırımlar**

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (*)	3.484.108.958	2.743.426.071
	<u>3.484.108.958</u>	<u>2.743.426.071</u>

(\*) Grup, 20 Ocak 2023 tarihinde Enda Enerji Holding A.Ş.'nin %30,39'unu 1.123.581,672 TL nominal bedelle satın almıştır. Şirket borsada işlem görmemektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırım olarak sınıflandırmaktadır. Gerçeğe uygun değer artışı 740.682.887 TL olarak yatırım faaliyetlerinden gelirlerde muhasebeleştirilmiştir.

**c) Finansal Borçlar**

İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Kısa vadeli banka kredileri	356.098.572	211.562.535
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	762.936.719	890.836.814
	<u>1.119.035.291</u>	<u>1.102.399.349</u>
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Uzun vadeli banka kredileri	2.085.545.062	2.578.719.331
Toplam borçlar	<u>2.085.545.062</u>	<u>2.578.719.331</u>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

**c) Finansal Borçlar (Devamı)**

Banka Kredileri:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2024		
		Kısa vadeli	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%51,00	222.832.833	%51,00	139.687.237
USD	%13,34	323.171.507	%13,34	688.660.932
EUR	%5,46	564.448.784	%5,46	1.122.378.265
CHF	%5,58	8.582.167	%6,41	134.818.628
		<u>1.119.035.291</u>		<u>2.085.545.062</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2023		
		Kısa vadeli	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%20,15	36.826.116	-	-
USD	%6,81	445.228.830	%13,34	1.485.175.051
EUR	%4,92	620.344.403	%5,46	1.093.544.280
		<u>1.102.399.349</u>		<u>2.578.719.331</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içerisinde ödenecek	1.119.035.291	1.102.399.349
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	739.302.426	780.118.502
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	707.839.118	669.494.720
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	326.344.676	572.835.820
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	167.450.630	556.270.289
5 yıldan sonra ödenecekler	144.608.212	-
	<u>3.204.580.353</u>	<u>3.681.118.680</u>

## MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### a) Finansal risk faktörleri

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

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

# MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

#### Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

	30 Eylül 2024			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF
1. Ticari Alacak	1.713.756	487	44.461	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	139.051.222	308.093	3.342.752	23.312
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	86.212.367	2.511.496	13.560	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	226.977.345	2.820.076	3.400.773	23.312
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	5.538.666	161.012	1.173	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	5.538.666	161.012	1.173	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	232.516.011	2.981.088	3.401.946	23.312
10. Ticari Borçlar	26.520.278	211.914	504.091	-
11. Finansal Yükümlülükler	896.202.458	9.454.492	14.780.410	212.554
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.055.245	-	262.950	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	932.777.981	9.666.406	15.547.451	212.554
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.945.857.825	20.146.969	29.382.417	3.339.037
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.945.857.825	20.146.969	29.382.417	3.339.037
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.878.635.805	29.813.375	44.929.867	3.551.591
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	176.181.943	3.245.783	1.714.178	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	176.181.943	3.245.783	1.714.178	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	(2.469.937.851)	(23.586.503)	(39.813.743)	(3.528.279)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(2.732.332.161)	(29.343.783)	(41.541.481)	(3.528.279)

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

**a) Finansal risk faktörleri (Devamı)**

***Kur riski yönetimi (Devamı)***

	31 Aralık 2023			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacak	214.852	7.298	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	54.012.597	1.295.043	478.019	8.491
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	95.756.666	2.944.800	278.353	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	149.984.115	4.247.141	756.373	8.491
5. Ticari Alacaklar	399.948	13.586	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	139.732.213	4.738.159	7.654	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	140.132.161	4.751.745	7.654	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	290.116.276	8.998.886	764.027	8.491
10. Ticari Borçlar	8.999.390	108.691	177.551	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.065.573.231	16.245.374	17.972.090	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	55.992.569	-	1.715.848	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.130.565.190	16.354.066	19.865.488	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.578.719.328	31.141.710	50.878.870	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.578.719.328	31.141.710	50.878.870	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.709.284.517	47.495.776	70.744.358	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	978.049.945	14.956.732	16.454.602	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	978.049.945	14.956.732	16.454.602	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	(2.441.118.296)	(23.540.157)	(53.525.729)	8.491
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(3.514.924.907)	(41.441.689)	(70.258.685)	8.491

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

**a) Finansal risk faktörleri (Devamı)**

***Kur riski yönetimi (Devamı)***

***Kur riskine duyarlılık***

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

	<b>30 Eylül 2024</b>	
	<b>Kar / Zarar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde</b>		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(160.959.017)	160.959.017
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(160.959.017)</b>	<b>160.959.017</b>
<b>Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde</b>		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(303.949.263)	303.949.263
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(303.949.263)</b>	<b>303.949.263</b>
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde</b>		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(25.210.891)	25.210.891
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(25.210.891)</b>	<b>25.210.891</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>(490.119.171)</b>	<b>490.119.171</b>

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2023	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(138.595.969)	138.595.969
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(138.595.969)</b>	<b>138.595.969</b>
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(348.708.349)	348.708.349
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(348.708.349)</b>	<b>348.708.349</b>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	63.586	(63.586)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>63.586</b>	<b>(63.586)</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>(487.240.732)</b>	<b>487.240.732</b>

**26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

**MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**27. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	236.185	1.855.373
Bankadaki nakit	211.191.372	348.422.085
Vadesiz mevduatlar	196.500.202	57.229.620
Vadeli mevduatlar	14.691.170	291.192.465
Diğer	555.804	683
	<u>211.983.361</u>	<u>350.278.141</u>

Bloke mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)