

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

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN KONSOLİDE  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR 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>6-50</b>

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

## 31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>1.012.729.108</b>	<b>1.201.404.420</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	26	135.462.956	296.659.584
Finansal Yatırımlar	23-b	-	-
Ticari Alacaklar	4	639.062.356	709.192.116
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		639.062.356	709.192.116
Diğer Alacaklar	5	645.068	210.283
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		645.068	210.283
Türev Araçlar	23-a	16.575.061	21.868.735
Stoklar	6	44.145.545	53.043.440
Peşin Ödenmiş Giderler	7	170.881.261	106.319.918
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	143.828	4.409.339
Diğer Dönen Varlıklar	14	5.813.033	9.701.005
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>15.448.362.544</b>	<b>13.984.589.977</b>
Finansal Yatırımlar	23-b	3.296.675.108	2.323.478.235
Diğer Alacaklar	5	520.551	566.204
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		520.551	566.204
Türev Araçlar	23-a	47.664.416	68.353.728
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	1.584.300.861	636.299.460
Maddi Duran Varlıklar	9	9.996.604.447	10.955.658.839
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	602.010	177.109
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.403	56.402
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	521.992.748	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>16.461.091.652</b>	<b>15.185.994.397</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## 31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.364.159.386</b>	<b>1.450.186.775</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23-c	199.657.105	179.177.762
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23-c	706.569.869	754.472.654
Ticari Borçlar	4	404.566.315	456.070.283
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		404.566.315	456.070.283
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	8.267.720	4.596.833
Diğer Borçlar	5	4.925.893	7.141.980
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		4.925.893	7.141.980
Türev Araçlar	23-a	565.641	2.805.467
Ertelenmiş Gelirler	7	28.857.267	34.379.574
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.774.017	1.284.510
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıkla	13	1.774.017	1.284.510
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	8.975.559	10.257.712
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>4.053.499.582</b>	<b>3.642.038.846</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	23-c	2.041.140.805	2.183.983.852
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.023.491	1.937.869
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıkla	13	2.023.491	1.937.869
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	2.010.335.286	1.456.117.125
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>11.043.432.684</b>	<b>10.093.768.776</b>
Ödenmiş Sermaye	15	1.180.000.000	1.180.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	2.780.799.155	2.780.799.155
Geri Alınmış Paylar (-)		(183.408.325)	(33.073.547)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		776.274.739	776.274.739
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.515.735.151)	(1.443.838.752)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları		(1.515.735.151)	(1.443.838.752)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		417.405.744	416.793.513
- Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları	15	(575.266)	(1.187.497)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	15	417.981.010	417.981.010
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	34.266.280	34.266.280
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		6.382.547.388	6.024.881.122
Net Dönem Karı/Zararı		1.171.282.854	357.666.266
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>16.461.091.652</b>	<b>15.185.994.397</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK - 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	16	158.856.067	214.254.979
Satışların Maliyeti (-)	16	(147.643.852)	(161.003.430)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>11.212.215</b>	<b>53.251.549</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>			
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(39.552.602)	(25.462.660)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	23.091.148	139.820.782
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(56.652.336)	(60.872.005)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>(61.901.575)</b>	<b>106.737.666</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	1.070.626.020	918.419.332
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	-	(37.897.988)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>1.008.724.445</b>	<b>987.259.010</b>
Parasal Kazanç / (Kayıp)		411.645.609	28.947.388
Finansman Gelirleri (+)	20	13.025.902	25.185.248
Finansman Giderleri (-)	20	(206.126.301)	(101.550.138)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>1.227.269.655</b>	<b>939.841.508</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(55.986.801)	(250.482.994)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	(55.986.801)	(250.482.994)
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>1.171.282.854</b>	<b>689.358.514</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>			
Ana Ortaklık Payları		1.171.282.854	689.358.514
<b>Pay başına kazanç</b>	22	<b>1,03</b>	<b>1,68</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>1.171.282.854</b>	<b>689.358.514</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		612.231	186.990
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		816.308	259.401
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</b>		(204.077)	(72.411)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(204.077)	(72.411)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		(71.896.396)	(67.381.459)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(95.861.861)	(84.226.824)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</b>		23.965.465	16.845.365
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		23.965.465	16.845.365
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(71.284.165)</b>	<b>(67.194.469)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>1.099.998.689</b>	<b>622.164.045</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK - 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak	Birikmiş Karlar			Özkaynaklar
									Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	
<b>1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>410.000.000</b>	<b>1.497.822.383</b>	-	<b>2.717.320.232</b>	<b>25.956.639</b>	<b>(34.635)</b>	<b>(1.145.240.735)</b>	<b>13.724.165</b>	<b>7.823.618.867</b>	<b>(1.430.737.256)</b>	<b>9.912.429.660</b>	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.430.737.256)	1.430.737.256	-	
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	186.990	(67.381.459)	-	-	689.358.514	<b>622.164.045</b>	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	(15.675.644)	-	-	-	-	-	-	-	(15.675.644)	
Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>31 Mart 2023 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>410.000.000</b>	<b>1.497.822.383</b>	<b>(15.675.644)</b>	<b>2.717.320.232</b>	<b>25.956.639</b>	<b>152.355</b>	<b>(1.212.622.194)</b>	<b>13.724.165</b>	<b>6.392.881.611</b>	<b>689.358.514</b>	<b>10.518.918.061</b>	
<b>1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>1.180.000.000</b>	<b>2.780.799.155</b>	<b>(33.073.548)</b>	<b>776.274.739</b>	<b>417.981.010</b>	<b>(1.187.497)</b>	<b>(1.443.838.755)</b>	<b>34.266.280</b>	<b>6.024.881.122</b>	<b>357.666.266</b>	<b>10.093.768.772</b>	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	357.666.266	(357.666.266)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	612.231	(71.896.396)	-	-	1.171.282.854	1.099.998.689	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	(150.334.777)	-	-	-	-	-	-	-	(150.334.777)	
<b>31 Mart 2024 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>1.180.000.000</b>	<b>2.780.799.155</b>	<b>(183.408.325)</b>	<b>776.274.739</b>	<b>417.981.010</b>	<b>(575.266)</b>	<b>(1.515.735.151)</b>	<b>34.266.280</b>	<b>6.382.547.388</b>	<b>1.171.282.854</b>	<b>11.043.432.684</b>	

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK - 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Mart	31 Mart
	Not	2024	2023
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
<b>Dönem Karı/Zararı</b>		<b>1.171.282.854</b>	<b>689.358.514</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	95.952.420	80.221.159
- Değer Düşüklüğü/ İptali ile İlgili Düzeltmeler		-	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	489.507	339.849
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		38.396.217	17.639.137
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	23-a	23.743.159	3.542.404
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		209.768.795	111.602.853
- Pay Bazlı Ödemeler ile İlgili Düzeltmeler		-	-
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(87.095.371)	34.913.426
- Finansal Varlıkların gerçeğe uygun değer kayıp (kazançları)	23-b	(973.196.872)	(918.419.332)
- Kıdem Tazminatı ile İlgili Düzeltmeler	13	1.092.464	1.008.992
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	21	55.986.801	250.482.994
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar			
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>536.419.974</b>	<b>270.689.996</b>
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.897.895	-
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		70.129.760	77.886.669
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.216.087)	1.265.437.609
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(389.132)	313.786
- Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		3.887.972	10.936.432
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(51.503.968)	(51.415.981)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(64.507.344)	(1.130.097)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Artış / Azalış ile İlgili Düzeltmeler	13	4.246.015	1.994.243
- Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	14	(1.282.154)	8.445.880
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(5.522.307)	2.476.367
- Parasal Kayıp/Kazanç		(503.011.066)	(947.853.482)
- Ödenen Kıdem Tazminatları	13	(159.938)	-
- Vergi Ödemeleri/ İadeleri	21	4.265.511	696.508
		<b>(744.869)</b>	<b>638.477.930</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	23-b	-	(1.123.581.672)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9-10	3.731.010	58.578
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10	(1.959.967)	(60.909.762)
Alınan faizler		22.102.770	17.166.539
Finansal varlıklardaki değişim	23-b	-	233.604.180
Geri Alınan Paylar		(150.334.777)	(15.675.644)
		<b>(126.460.964)</b>	<b>(949.337.781)</b>
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacakla / İlişkili Taraflardan Diğer Borçlardan Kaynaklanan Nakit Giriş/ Çıkışları		-	942.464.161
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	23-c	184.868.246	320.825.514
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	23-c	(158.360.054)	(352.661.540)
Ödenen Faiz	20	(60.498.987)	(38.850.081)
		<b>(33.990.795)</b>	<b>871.778.054</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(161.196.628)</b>	<b>560.918.203</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>296.659.584</b>	<b>543.391.640</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>135.462.956</b>	<b>1.104.309.843</b>

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

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 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.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 101’dir (31 Aralık 2023: 94 kişi).

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

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

İl	İlçe	Kurulu Güç (kWp)	Üretim Gücü (kWe)
Ankara	Akyurt/ Kahramankazan/ Kızılırcıhamam/ 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>



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

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### 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 4 Ekim 2023 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 31 Mart 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 31 Mart 2024, 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

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

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### 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 31 Mart 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 yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranı
31.03.2024	2.139,75	1.0000	211%
31.12.2023	1.859,38	1.15064	268%
31.03.2023	1.269,75	1,68496	152%

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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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 pozisyondaki 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### 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 (devamı)

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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 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.

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

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 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.

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

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

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

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

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

#### **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. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

#### **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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

##### **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.

##### 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

TFRS 17 (Değişiklikler)

*Sigorta Sözleşmeleri*

*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

##### **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.

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



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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 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.

## 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölge	31 Mart 2024		31 Mart 2023	
	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL	Üretim miktarı (KWh)	Satış tutarı / TL
Adana	3.487.064	15.163.528	3.739.297	16.263.455
Muğla	6.912.656	30.879.467	6.980.289	38.281.178
Bilecik	561.827	2.449.305	459.190	1.999.055
Afyon	4.617.400	20.070.599	4.883.460	21.238.779
Nevşehir	2.907.356	12.638.396	3.153.072	13.711.270
Ankara	6.681.487	29.050.642	6.601.866	28.720.557
Yozgat	1.805.432	7.833.856	1.923.567	8.362.722
Antalya	1.248.938	5.420.611	1.388.842	6.040.762
Eskişehir	1.060.884	4.608.439	1.034.562	4.499.749
Konya	5.822.966	25.349.570	6.170.544	26.842.432
<b>Toplam</b>	<b>35.106.010</b>	<b>153.464.413</b>	<b>36.334.689</b>	<b>165.959.959</b>

	Elektrik Üretim	Grup İçi	31 Mart 2024
Yurtiçi satışlar	153.464.413	5.391.654	158.856.067
Satışların maliyeti (-)	(143.161.787)	(4.482.065)	(147.643.852)
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>10.302.626</b>	<b>909.589</b>	<b>11.212.215</b>

	Elektrik Üretim	İnşaat Taahhüt	31 Mart 2023
Yurtiçi satışlar	165.959.959	48.295.020	214.254.979
Satışların maliyeti (-)	(139.535.611)	(21.467.819)	(161.003.430)
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>26.424.348</b>	<b>26.827.201</b>	<b>53.251.549</b>

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	40.806.297	53.478.828
Gelir tahakkukları (*)	598.256.059	655.713.288
	<b>639.062.356</b>	<b>709.192.116</b>

31 Mart 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:

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	18.478.040	11.792.946
Gider tahakkukları	386.088.275	444.277.337
	<b>404.566.315</b>	<b>456.070.283</b>

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

Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 24. notta verilmiştir.

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Diğer Alacaklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
Vergi dairesinden alacakları	632.909	196.292
Verilen depozito ve teminatlar	12.159	13.991
	<b>645.068</b>	<b>210.283</b>
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	520.551	566.204
	<b>520.551</b>	<b>566.204</b>

##### b) Diğer Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>		
Diğer çeşitli borçlar	4.925.893	7.141.980
	<b>4.925.893</b>	<b>7.141.980</b>

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. STOKLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ticari mallar (*)	43.297.063	52.067.146
Diğer stoklar	848.482	976.294
	<u>44.145.545</u>	<u>53.043.440</u>

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

#### 7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Verilen sipariş avansları	91.436.699	65.732.215
İş avansları	46.374.859	34.447.800
Gelecek aylara ait giderler	33.069.703	6.139.903
	<u>170.881.261</u>	<u>106.319.918</u>

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek yıllara ait giderler	2.403	56.402
	<u>2.403</u>	<u>56.402</u>

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	28.857.267	34.379.574
	<u>28.857.267</u>	<u>34.379.574</u>

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	28.545.559	607.753.901	636.299.460
Transfer	860.906.030	-	860.906.030
Değer artışı ve değer düşüklüğü (-)	45.548.411	41.546.960	87.095.371
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>935.000.000</u>	<u>649.300.861</u>	<u>1.584.300.861</u>

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	37.918.738	637.677.011	675.595.749
Alımlar	-	-	-
Değer artışı ve değer düşüklüğü (-)	-	(34.913.428)	(34.913.428)
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>37.918.738</u>	<u>602.763.583</u>	<u>640.682.321</u>

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

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

31 Mart 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Özel Maliyetler	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.508.224.625	121.708	9.380.544.670	50.254.037	14.171.041	7.391.417	10.960.707.498
Alımlar	-	-	15.876	-	241.879	1.222.802	1.480.557
Transfer	(860.906.030)	-	-	-	-	-	(860.906.030)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(3.731.010)	(3.731.010)
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>647.318.595</u>	<u>121.708</u>	<u>9.380.560.546</u>	<u>50.254.037</u>	<u>14.412.920</u>	<u>4.883.209</u>	<u>10.097.551.015</u>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>							
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	121.052	-	-	4.927.606	-	5.048.658
Dönem gideri	-	227	93.656.360	1.957.974	283.349	-	95.897.910
Transfer	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>121.279</u>	<u>93.656.360</u>	<u>-</u>	<u>5.210.955</u>	<u>-</u>	<u>100.946.568</u>
31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri	<u>647.318.595</u>	<u>429</u>	<u>9.286.904.186</u>	<u>50.254.037</u>	<u>9.201.965</u>	<u>4.883.209</u>	<u>9.996.604.447</u>

(\*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 6.732.431.442 TL taşınır rehni ve 6.668.471.910 TL ipotek bulunmaktadır.

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. 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	592.899.285	121.708	10.478.718.140	55.195.946	9.630.703	-	11.136.565.782
Alımlar	57.771.450	-	84.728	-	3.050.416	-	60.906.594
Çıkışlar	-	-	-	-	(296.352)	-	(296.352)
Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>650.670.735</u>	<u>121.708</u>	<u>10.478.802.868</u>	<u>55.195.946</u>	<u>12.384.767</u>	<u>-</u>	<u>11.197.176.024</u>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>							
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	121.052	-	4.887.542	2.546.774	-	7.555.368
Dönem gideri	-	377	77.462.040	2.358.800	328.069	-	80.149.286
Çıkışlar	-	-	-	-	(58.578)	-	(58.578)
Değerleme	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>121.429</u>	<u>77.462.040</u>	<u>7.246.342</u>	<u>2.816.265</u>	<u>-</u>	<u>87.646.076</u>
31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri	<u>650.670.735</u>	<u>279</u>	<u>10.401.340.828</u>	<u>47.949.604</u>	<u>9.568.502</u>	<u>-</u>	<u>11.109.529.948</u>

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. 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

#### 10. 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	13.499	1.069.924	1.083.423
Alımlar	-	479.410	479.410
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	13.499	1.549.334	1.562.833
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	3.684	902.629	906.313
Dönem gideri	-	54.510	54.510
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.684	957.139	960.823
31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri	<u>9.815</u>	<u>592.195</u>	<u>602.010</u>



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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	441.540	441.540
Alımlar	-	3.168	3.168
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	444.708	444.708
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	135.917	135.917
Dönem gideri	-	71.873	71.873
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	207.790	207.790
31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri	-	236.918	236.918

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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 11. TAAHHÜTLER

#### Teminat-Rehin-İpotekler-Kefaletler (“TRİK”)

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

31 Mart 2024	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	59.006.512	59.006.512	-	-
-Rehin	3.067.113.000	-	95.000.000	-
-İpotek	81.415.000	81.415.000	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	90.449.181	90.449.181	-	-
-Rehin	3.665.318.442	1.975.000.000	-	48.569.159
-İpotek	6.587.056.910	490.000.000	90.000.000	91.700.000
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>13.550.359.045</b>	<b>2.695.870.693</b>	<b>185.000.000</b>	<b>140.269.159</b>

Şirket'in/Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in/Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla % 122,70'tir.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup şirketleri adına verilen 6.256.600.000 TL, 34.340.000 USD, 210.274.000 EUR ve kendi adına verilen 600.000.000 TL, 92.500.000 USD ve 106.000.000 EUR kefalet bulunmaktadır.

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

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 11. TAAHHÜTLER (Devamı)

#### Teminat-Rehin-İpotekler-Kefaletler (“TRİK”) (Devamı)

31 Aralık 2023		TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	38.753.428	38.753.428	-	-
	-Rehin	3.217.902.654	-	109.310.442	-
	-İpotek	93.679.049	93.679.049	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	79.577.060	79.577.060	-	-
	-Rehin	1.877.938.351	57.531.812	-	55.885.434
	-İpotek	7.049.332.198	563.811.754	103.557.261	105.513.343
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>12.357.182.740</b>	<b>833.353.103</b>	<b>212.867.703</b>	<b>161.398.777</b>

Şirket'in/Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in/Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %122,42'dir.

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 12. 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.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %91 riskten korunma etkinliği ise %95 olarak hesaplanmıştır.

<b>USD</b>	<b>31 Mart 2024</b>
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	6.323.461
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	20.764.342
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)	8.411.222
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)	18.605.947
<b>EUR</b>	<b>31 Mart 2024</b>
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	5.077.308
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	25.308.094
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)	7.539.816
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)	19.701.979
<b>TRY</b>	<b>31 Mart 2024</b>
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	29.318.430
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	115.516.791
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(40.750.157)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(96.878.742)
<b>Riskten korunma etkinliği oranı</b>	<b>95%</b>
<b>Gelir Tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım</b>	<b>7.206.323</b>

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

#### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	3.417.867	2.034.155
Personele ödenecek ücretler	4.849.853	2.562.678
	<u>8.267.720</u>	<u>4.596.833</u>

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kullanılmayan izin karşılığı	1.774.017	1.284.510
	<u>1.774.017</u>	<u>1.284.510</u>

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

##### Kıdem tazminatı karşılığı:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	2.023.491	1.937.869
	<u>2.023.491</u>	<u>1.937.869</u>

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. 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.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 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, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %23,20 enflasyon ve %27,05 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,12 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2023 %3,12). Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL).

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

###### Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı):

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.937.869	664.177
Hizmet maliyeti	455.567	691.756
Faiz maliyeti	636.897	317.236
Ödenen kıdem tazminatları	(159.938)	-
Aktüeryal kayıp / kazanç	(593.207)	(72.411)
Enflasyon Etkisi	(253.697)	83.414
31 Aralık itibarıyla karşılık	2.023.491	1.684.172

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	5.791.123	9.674.972
Personel avansları	21.910	26.033
	<u>5.813.033</u>	<u>9.701.005</u>
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	8.975.559	10.257.712
	<u>8.975.559</u>	<u>10.257.712</u>

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

#### a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Ortaklar	%	31 Mart 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
Nominal sermaye		<u>1.180.000.000</u>		<u>1.180.000.000</u>
Enflasyon düzeltmesi		2.780.799.155		2.780.799.155
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>3.960.799.155</u>		<u>3.960.799.155</u>
Düzeltilmiş sermaye		<u>3.960.799.155</u>		<u>3.960.799.155</u>

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	34.266.280	34.266.280
	<u>34.266.280</u>	<u>34.266.280</u>

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	417.981.010	417.981.010
	<u>417.981.010</u>	<u>417.981.010</u>



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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

#### a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (Devamı)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp / kazançlar fonu	(575.266)	(1.187.497)
	<u>(575.266)</u>	<u>(1.187.497)</u>

Hisse senedi ihraç primleri:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Hisse senedi ihraç primleri	776.274.739	776.274.739
	<u>776.274.739</u>	<u>776.274.739</u>

### 16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Yurtiçi Satışlar	158.856.067	214.254.979
<b>Hasılat</b>	<b><u>158.856.067</u></b>	<b><u>214.254.979</u></b>
Satılan hizmet maliyeti (-)	(147.643.852)	(161.003.430)
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b><u>(147.643.852)</u></b>	<b><u>(161.003.430)</u></b>
<b>Brüt Kar</b>	<b><u>11.212.215</u></b>	<b><u>53.251.549</u></b>

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Danışmanlık ve denetim giderleri	(12.161.975)	(4.594.626)
Vergi, resim ve harç giderleri	(7.315.277)	(195.566)
Personel ücret giderleri	(7.247.994)	(7.793.942)
Amortisman ve itfa giderleri	(6.633.733)	(6.208.702)
Kiralama ve ofis giderleri	(1.621.375)	(1.369.534)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.400.889)	(26.390)
Bağış ve yardım gideri	(696.424)	(1.869.542)
Ulaşım giderleri	(551.931)	(36.092)
Sigorta gideleri	(173.008)	(501.825)
Haberleşme giderleri	(60.753)	(3.109)
Bakım onarım giderleri	(37.914)	(27.905)
Noter ve ticaret odası giderleri	(16.271)	(10.032)
İlan ve reklam gideri	(7.910)	(77.959)
Diğer giderler	(1.627.146)	(2.747.436)
	<u>(39.552.602)</u>	<u>(25.462.660)</u>

### 18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	22.953.767	135.626.751
Kira gelirleri	132.606	1.567.246
Önceki dönem gelir ve karları	3.075	-
Diğer gelirler	1.701	2.626.785
	<u>23.091.148</u>	<u>139.820.782</u>

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(55.517.276)	(60.866.929)
Kira giderleri	(271.698)	-
Komisyon giderleri	(211.439)	-
Önceki dönem gider ve zararları	(34.646)	-
Diğer giderler	(617.277)	(5.076)
	<u>(56.652.336)</u>	<u>(60.872.005)</u>

#### 19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>		
Gerçeğe uygun değeri ile sunulan finansal yatırımlar değer artışı	973.196.872	918.419.332
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme artışı	87.095.371	-
Repo gelirleri	10.333.777	-
	<u>1.070.626.020</u>	<u>918.419.332</u>

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</b>		
Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	-	(34.913.426)
Menkul kıymet satış zararları	-	(2.984.562)
	<u>-</u>	<u>(37.897.988)</u>

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Finansman gelirleri</b>		
Kur korumalı ve vadeli mevduat faiz gelirleri	8.410.927	17.166.539
Türev araçlardan elde edilen faiz geliri	3.358.066	-
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri	1.256.909	3.974.304
İndirgenmiş kredi faiz gelirleri	-	4.044.405
	<u>13.025.902</u>	<u>25.185.248</u>

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Finansman giderleri</b>		
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı	(140.057.378)	(51.542.416)
Kredi faiz giderleri	(60.498.987)	(38.850.081)
Banka komisyonu giderleri	(4.717.106)	(4.809.355)
Vade farkı giderleri	(471.817)	-
Teminat mektubu komisyon giderleri	(381.013)	(476.893)
Türev işlemlerden faiz gideri	-	(5.871.393)
	<u>(206.126.301)</u>	<u>(101.550.138)</u>

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(143.828)	(4.409.339)
<b>Bilançodaki vergi karşılığı</b>	<b>(143.828)</b>	<b>(4.409.339)</b>
<i><u>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</u></i>		
	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<i><u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u></i>		
Cari vergi gideri / (geliri)	-	-
Ertelenmiş vergi (geliri) /gideri	(55.986.801)	(250.482.994)
	<b>(55.986.801)</b>	<b>(250.482.994)</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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Ertelenmiş Vergi:

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

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

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

<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul, Maddi ve Maddi Olmayan		
Duran Varlıklara ilişkin düzeltmeler	(1.411.892.428)	(1.863.535.146)
Gerçeğe uygun değer ile ilgili düzeltmeler	(499.811.490)	(257.661.113)
Kullanılmamış izin karşılığı	408.024	295.437
Kıdem tazminatı karşılığı	465.403	445.709
Gider tahakkukları	3.509.738	(40.476.092)
Mali zararlar	169.708.671	195.272.946
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	281.314.591	504.883.929
Tfrs 15 kapsamında düzeltmeler	(29.959.205)	-
Diğer	(2.085.842)	4.657.205
	<u>(1.488.342.538)</u>	<u>(1.456.117.125)</u>

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

*Ertelenmiş Vergi (devamı):*

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri / (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.456.117.125)	(1.770.412.866)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(55.986.801)	(250.482.994)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	23.761.388	16.772.954
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(1.488.342.538)</u>	<u>(2.004.122.906)</u>

### 22. 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- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>Pay başına kazanç</b>		
Dönem net karı / (zararı)	1.171.282.854	689.358.514
Hisse adedi	1.134.587.478	409.622.522
<b>Hisse başına kazanç (TL)</b>	<u><b>1,03</b></u>	<u><b>1,68</b></u>

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

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 23. FİNANSAL ARAÇLAR

#### a) Türev Araçlar

<b>31 Mart 2024</b>	<u>Sözleşme Tutarı</u>	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
<b>Türev finansal varlıklar</b>			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanlarının gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
<i>Türev araç</i>	-	-	565.641
<i>Çapraz kur swap işlemleri</i>	661.240.181	64.239.477	-
	<u>661.240.181</u>	<u>64.239.477</u>	<u>565.641</u>
Kısa Vadeli		16.575.061	
Uzun Vadeli		47.664.416	
		<u>64.239.477</u>	
<b>31 Aralık 2023</b>	<u>Sözleşme Tutarı</u>	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
<b>Türev finansal varlıklar</b>			
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanlarının gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:			
<i>Türev araç</i>	-	-	2.805.467
<i>Çapraz kur swap işlemleri</i>	757.100.605	90.222.463	-
	<u>757.100.605</u>	<u>90.222.463</u>	<u>2.805.467</u>
Kısa Vadeli		21.868.735	2.805.467
Uzun Vadeli		68.353.728	
		<u>90.222.463</u>	



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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### **b) Finansal Yatırımlar**

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>31 Mart 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (*)	3.296.675.108	2.323.478.235
	<u>3.296.675.108</u>	<u>2.323.478.235</u>

(\*) Grup, 20 Ocak 2023 tarihinde Enda Enerji Holding A.Ş.'nin %30,39'unu 1.123.581.672 TL 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 973.196.872 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>31 Mart 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Kısa vadeli banka kredileri	199.657.105	179.177.762
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	706.569.869	754.472.654
	<u>906.226.974</u>	<u>933.650.416</u>
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>31 Mart 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Uzun vadeli banka kredileri	2.041.140.805	2.183.983.852
Toplam borçlar	<u>2.041.140.805</u>	<u>2.183.983.852</u>

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 23. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### c) Finansal Borçlar (Devamı)

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2024		
		Kısa vadeli	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%51,00	51.423.322	-	-
USD	%13,34	390.533.397	%13,34	712.233.736
EUR	%5,46	456.264.236	%5,46	1.211.572.524
CHF	%6,41	8.006.019	%6,41	117.334.545
		<u>906.226.974</u>		<u>2.041.140.805</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2023		
		Kısa vadeli	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Uzun vadeli
TL	%20,15	31.188.987	-	-
USD	%6,81	377.075.769	%13,34	1.257.833.021
EUR	%4,92	525.385.660	%5,46	926.150.831
		<u>933.650.416</u>		<u>2.183.983.852</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içerisinde ödenecek	906.226.974	933.650.416
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	620.802.494	660.702.462
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	624.832.474	567.012.330
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	421.442.372	485.149.417
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	169.795.726	471.119.643
5 yıldan sonra ödenecekler	204.267.739	-
	<u>2.947.367.779</u>	<u>3.117.634.268</u>

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### c) Finansal Borçlar (Devamı)

Finansal Borçlar	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Dönembaşı - 1 Ocak	3.117.634.268	2.819.739.023
Alınan yeni finansal borçlar	184.868.246	320.825.514
Anapara ödemeleri	(158.360.054)	(352.661.540)
Kur farkı değişimi	209.768.795	111.602.853
TFRS 9 Etkisi	(22.453.903)	(3.943.868)
Faiz tahakkukları değişimi	24.057.390	2.958.113
Enflasyon etkisi	(408.146.963)	(310.242.721)
Toplam borçlar	<u>2.947.367.779</u>	<u>2.588.277.374</u>

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

##### a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un 15. notta açıklanan sermaye yapısı, kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, yasal yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren ana ortak hissedarlarına ait özsermaye kalemlerinden oluşmaktadır. Grup'un yönetim kurulu sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un net borçlar/ toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal Borçlar	2.947.367.779	3.117.634.268
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(135.462.956)	(296.659.584)
<b>Net Borç</b>	<b>2.811.904.823</b>	<b>2.820.974.684</b>
Toplam Özkaynak	11.043.432.684	10.093.768.776
Toplam Sermaye	13.855.337.507	12.914.743.460
<b>Net Borç/Toplam Sermaye Oranı</b>	<b><u>0,20</u></b>	<b><u>0,22</u></b>

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### b) Finansal risk yönetimi

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

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

#### b.1) Kredi riski yönetimi

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

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

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

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

##### b.1) Kredi riski yönetimi (Devamı)

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	639.062.356	-	645.068	111.600.646	63.673.836	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	639.062.356	-	645.068	111.600.646	63.673.836	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

##### b.1) Kredi riski yönetimi (Devamı)

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	709.192.116	-	210.283	295.087.642	87.416.996	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	709.192.116	-	210.283	295.087.642	87.416.996	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

###### b.2) Likidite risk yönetimi

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

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

#### 31 Mart 2024

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>			
		<u>cıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-15 yıl arası (III)</u>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Finansal borçlar	2.947.367.779	3.718.335.206	444.463.710	589.509.568	2.684.361.928
Ticari borçlar	404.566.315	404.566.315	404.566.315	-	-
Diğer borçlar	4.925.893	4.925.893	4.925.893	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>3.356.859.987</b>	<b>4.127.827.414</b>	<b>853.955.918</b>	<b>589.509.568</b>	<b>2.684.361.928</b>

#### 31 Aralık 2023

<u>Beklenen vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>			
		<u>cıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-15 yıl arası (III)</u>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Finansal borçlar	3.117.634.268	3.917.797.587	283.108.253	3.131.663.631	503.025.703
Ticari borçlar	456.070.283	456.070.283	456.070.283	-	-
Diğer borçlar	7.141.980	7.141.980	7.141.980	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>3.580.846.531</b>	<b>4.381.009.850</b>	<b>746.320.516</b>	<b>3.131.663.631</b>	<b>503.025.703</b>

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

##### b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

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:

	31 Mart 2024			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF
1. Ticari Alacak	15.723	487	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	45.751.510	36.109	325.264	931.113
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	58.999.070	1.562.093	246.141	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	104.766.303	1.598.689	571.405	931.113
5. Ticari Alacaklar	322.854	10.000	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	64.356.785	1.981.754	10.777	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	64.679.639	1.991.754	10.777	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	169.445.942	3.590.443	582.182	931.113
10. Ticari Borçlar	3.644.846	54.914	53.599	-
11. Finansal Yükümlülükler	854.803.667	12.074.518	13.086.598	222.660
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	14.753.455	456.148	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	873.201.968	12.585.580	13.140.197	222.660
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.041.140.816	22.020.855	34.750.395	3.263.254
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.041.140.816	22.020.855	34.750.395	3.263.254
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.914.342.784	34.606.435	47.890.593	3.485.914
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	137.628.908	2.382.603	1.744.299	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	137.628.908	2.382.603	1.744.299	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	(2.607.267.934)	(28.633.389)	(45.564.112)	(2.554.801)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(2.803.895.912)	(32.578.085)	(47.554.552)	(2.554.801)



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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

##### b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2023			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacak	181.964	6.181	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	45.744.660	1.096.805	404.847	7.191
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	81.098.788	2.494.027	235.745	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	127.025.412	3.597.013	640.591	7.191
5. Ticari Alacaklar	338.727	11.506	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	118.342.812	4.012.869	6.483	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	118.681.538	4.024.376	6.483	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	245.706.950	7.621.389	647.074	7.191
10. Ticari Borçlar	7.621.815	92.054	150.372	-
11. Finansal Yükümlülükler	902.461.428	13.758.626	15.221.026	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	47.421.549	-	1.453.196	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	957.504.792	13.850.680	16.824.594	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.183.983.849	26.374.717	43.090.626	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.183.983.849	26.374.717	43.090.626	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.141.488.641	40.225.396	59.915.220	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	828.335.702	12.667.242	13.935.827	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	828.335.702	12.667.242	13.935.827	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	(2.067.445.989)	(19.936.765)	(45.332.319)	7.191
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(2.976.880.479)	(35.098.035)	(59.503.891)	7.191

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

##### b.3) 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.

	31 Mart 2024	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(184.888.086)	184.888.086
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(184.888.086)</b>	<b>184.888.086</b>
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(317.147.177)	317.147.177
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(317.147.177)</b>	<b>317.147.177</b>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(18.255.023)	18.255.023
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(18.255.023)</b>	<b>18.255.023</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>(520.290.286)</b>	<b>520.290.286</b>

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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

##### b.3) 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	(117.380.498)	117.380.498
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(117.380.498)</b>	<b>117.380.498</b>
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(295.330.087)	295.330.087
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(295.330.087)</b>	<b>295.330.087</b>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	53.852	(53.852)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>53.852</b>	<b>(53.852)</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>(412.656.733)</b>	<b>412.656.733</b>

### 25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

### 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	238.029	1.571.363
Bankadaki nakit	111.600.646	295.087.642
Vadesiz mevduatlar	44.634.955	48.469.240
Vadeli mevduatlar	66.965.691	246.618.402
Pos hesabı	503	579
Yoldaki çekler	23.623.778	-
	<u>135.462.956</u>	<u>296.659.584</u>

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