

Rapor tarihi: 9 Kasım 2022
Rapor sayısı: BD/2022/11/95

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**1 Ocak – 30 Eylül 2022 ara hesap dönemine ait bağımsız
denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

| | |
|---|-------|
| Bağımsız denetçi raporu..... | 1-6 |
| Konsolide finansal durum tablosu..... | 7-8 |
| Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu..... | 9 |
| Konsolide özkaynak değişim tablosu..... | 10 |
| Konsolide nakit akış tablosu..... | 11 |
| Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar..... | 12-59 |

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Görüş

Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemlerine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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



| <i>Hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi</i> | <i>Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri</i> |
|--|--|
| <p>Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteridir.</p> <p>Grup'un gelirleri temel olarak elektrik satış ve taahhüt işi gelirlerinden oluşmaktadır.</p> <p>Denetim çalışmalarımızda bu konuya Grup'un 30 Eylül 2022 tarihli konsolide finansal tablolarında birden fazla hesaba önemli etkisinin olması, hasılatın muhasebeleştirilmesinde muhasebe standartlarının uygulanmasının karmaşık olması, muhasebeleştirilen hasılat tiplerinin birbirlerinden farklı niteliklerde olması ve yönetim tarafından yapılan bazı tahminleri ve varsayımları içermesi, nedenlerinden dolayı odaklanmış bulunuyoruz Grup'un muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.5'te yer almaktadır.</p> | <p>Denetimimiz sırasında, hasılatın konsolide finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin dizaynı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Grup'un satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir.</p> <p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmiştir.</p> <p>Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır. Grup'un mevcut müşterileri içerisinde riskli ve yüksek hacimli müşteriler belirlenerek, söz konusu tarih aralığında gerçekleşen satışların ilgili bölümlerden satış listeleri temin edilmiş ve popülasyon olarak belirlenmiştir. Bu listelerin tamlığı ve doğruluğunun kontrolü yapılmıştır. Örneklem metoduyla seçilen satışların doğru döneme kaydedilip kaydedilmediğini test etmek için müşteri bazında satış sözleşmelerinin sevkiyat koşulları, sevkiyat ve teslim belgeleri ile satış faturaları karşılaştırılmıştır.</p> <p>Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlarken hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı göz önünde bulundurulmuştur. Risk değerlendirme çalışmalarımızda Grup'un hasılatla ilişkin tasarladığı iç kontrol prosedürlerinin etkinliği değerlendirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında hasılatla ilişkin gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle karşılaştırarak test edilmiştir.</p> <p>Hasılat sürecine ilişkin uyguladığımız prosedürlerin neticesinde, hasılatın kaydedilmesi konusunda önemli bir yanlışlık veya hataya rastlanılmamıştır.</p> |



Kilit Denetim Konuları (devamı)

| <i>Finansal Borçlar</i> | <i>Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri</i> |
|--|--|
| <p>Grup'un konsolide finansal tablolarında, kısa ve uzun vadede 1.443.840.681 TL tutarında finansal borçlar bulunmakta olup, Grup'un pasif büyüklüğünün en önemli kısmını oluşturmaktadır. Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlar'ın detayı Dipnot 6'da yer almaktadır.</p> <p>Grup finansal borçlarının kur değerlemeleri ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Finansal borçların hesaplanması ve mutabakatı tarafımızdan kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p> | <p>Denetim prosedürlerimiz finansal borçların doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none">- Grup'un finansal borçlara ilişkin uyguladığı muhasebe politikaları ve bunların uygulama esasları değerlendirilmiştir,- Finansal borçların gerçekliği banka ve finans kurumları ile yapılan dış teyitlerle sorgulanmıştır,- Grup tarafından finansal borçlar için yapılan kur değerlemeleri, iskonto ve tahakkuk çalışmaları yeniden hesaplanarak test edilmiştir. <p>Finansal borçlara ilişkin konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.</p> |



Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



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

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 30 Eylül 2022 ara hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.



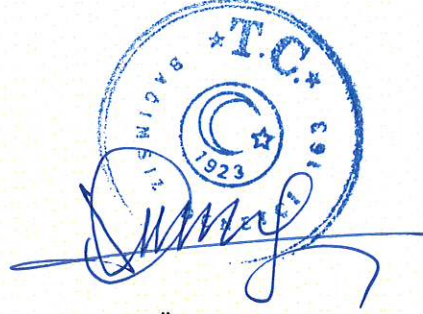
Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler (devamı)

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

TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Kasım 2022 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

GÜNCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YMM A.Ş.



Oğuz ÖZOKUTGEN, SMMM
Sorumlu Denetçi
Ankara, 9 Kasım 2022



MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

| VARLIKLAR | Dipnotlar | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
|---|-----------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
| | | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
| Nakit ve nakit benzerleri | | 408.606.014 | 901.294.060 |
| Finansal yatırımlar | 4 | 599.172.539 | - |
| Ticari alacaklar | | | |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i> | | 579.644.187 | 326.915.948 |
| Diğer alacaklar | | | |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i> | | 1.260.879 | 996.648 |
| Stoklar | | 16.955.421 | 2.916.904 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 15.764.109 | 1.994.125 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | 18 | 558.348 | 1.058.742 |
| Diğer dönen varlıklar | 12 | 18.872.774 | 19.197.918 |
| Toplam dönen varlıklar | | 1.640.834.271 | 1.254.374.345 |
| Diğer alacaklar | | | |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i> | | 3.522.522 | 586.479 |
| Maddi duran varlıklar | 7 | 4.601.467.546 | 4.606.837.458 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 8 | 157.535 | 133.882 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 103.784 | 614.500 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 18 | 16.025.460 | - |
| Toplam duran varlıklar | | 4.621.276.847 | 4.608.172.319 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 6.262.111.118 | 5.862.546.664 |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

| | | Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş | Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|-----------|--|--|
| KAYNAKLAR | Dipnotlar | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 6 | 144.228.484 | - |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 6 | 282.007.401 | 262.199.425 |
| Diğer finansal yükümlülükler | 6 | 15.279 | 78.087 |
| Ticari borçlar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflara borçlar | | 357.696.636 | 212.148.015 |
| Diğer borçlar | | | |
| - İlişkili taraflara borçlar | 5 | - | 65.686.135 |
| - İlişkili olmayan taraflara borçlar | | 2.445.367 | 540.086 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar | | 653.034 | 427.213 |
| Ertelenmiş gelirler | | 9.283.407 | 11.323.850 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 11 | 465.315 | 83.554 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 12 | 353.694 | 521.985 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 797.148.617 | 553.008.350 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 6 | 1.017.589.517 | 956.345.116 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 11 | 529.613 | 100.528 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 18 | - | 48.775.879 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 1.018.119.130 | 1.005.221.523 |
| Ödenmiş sermaye | 13 | 410.000.000 | 410.000.000 |
| Paylara ilişkin primler/iskontolar | 13 | 724.943.924 | 724.943.924 |
| Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | |
| - Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları | 13 | 2.761.824.343 | 2.761.824.343 |
| - Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları | 13 | 33.054 | 74.309 |
| Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | |
| - Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları) | 13 | (594.192.976) | (360.095.783) |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler | | 5.804.001 | - |
| Geçmiş yıllar karları / (zararları) | | 692.065.997 | (242.620.830) |
| Net dönem karı | | 446.365.028 | 1.010.190.828 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | | 4.446.843.371 | 4.304.316.791 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | - | - |
| Toplam özkaynaklar | | 4.446.843.371 | 4.304.316.791 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 6.262.111.118 | 5.862.546.664 |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

| Dipnotlar | Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - | | Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Temmuz - | |
|--|--|----------------------|--|-----------------------------|
| | 30 Eylül 2022 | 30 Eylül 2021 | 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
| Hasılat | 519.244.254 | 164.329.596 | 244.829.353 | 69.156.621 |
| Satışların maliyeti (-) | (278.009.350) | (47.880.356) | (128.425.610) | (12.830.870) |
| Brüt kar | 241.234.904 | 116.449.240 | 116.403.743 | 56.325.751 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 14 (15.521.008) | (3.652.027) | (6.027.837) | (843.110) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 15 413.788.752 | 65.273.834 | 72.554.607 | 2.320.369 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 15 (98.798.592) | (16.391.105) | (13.417.056) | (1.500.365) |
| Esas faaliyet karı | 540.704.056 | 161.679.942 | 169.513.457 | 56.302.645 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 16 90.436 | 653.519.790 | - | - |
| Finansman gideri öncesi faaliyet karı | 540.794.492 | 815.199.732 | 169.513.457 | 56.302.645 |
| Finansman gelirleri /(giderleri) net | 17 (100.696.192) | (114.105.683) | (23.211.229) | (16.623.689) |
| Vergi öncesi kar | 440.098.300 | 701.094.049 | 146.302.228 | 39.678.956 |
| - Dönem vergi (gideri)/geliri | 18 - | - | - | - |
| - Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 18 6.266.728 | 543.165 | 10.432.062 | (17.282.633) |
| Dönem karı | 446.365.028 | 701.637.214 | 156.734.290 | 22.396.323 |
| Ana ortaklık payları | 446.365.028 | 701.637.214 | 156.734.290 | 22.396.323 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | 234.055.938 | 669.379.087 | 50.100.828 | 28.485.549 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar: | | | | |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış | - | 715.836.197 | - | 32.675.740 |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | - | (15.552.835) | - | (1.620.011) |
| Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) | 11 (51.569) | 103.405 | (77.483) | (28.088) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 10.314 | (23.783) | 15.497 | 6.460 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | | | | |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları | 292.621.491 | (39.001.012) | 62.703.517 | (2.071.993) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (58.524.298) | 8.017.115 | (12.540.703) | (476.559) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 680.420.966 | 1.371.016.301 | 206.835.118 | 50.881.872 |
| Hisse başına kazanç (TL) | 1,09 | 1,71 | 0,38 | 0,07 |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

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

| | | | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | | | |
|--|--------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|--|---|--|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|
| | Ödenmiş Sermaye | Paylara İlişkin primler ve iskontolar | Diğer yedekler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Riskten korunma kazançları/kayıpları | Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme artış / azalışları | Duran Varlık Değer Artış Fonu | Geçmiş yıllar Kar/Zararı | Net Dönem Karı/Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Toplam Özkaynaklar |
| 1 Ocak 2021 | 40.000.000 | - | 52.532.000 | - | 116.999.230 | - | - | 107.026.869 | 73.406.890 | 77.038.667 | 467.003.656 | 467.003.656 |
| Transferler | 52.532.000 | - | (52.532.000) | - | - | - | - | 77.038.667 | (77.038.667) | - | - | - |
| Toplam Kapsamlı gelir / gider | - | - | - | - | - | (30.983.897) | 81.308 | 700.283.362 | - | - | 669.380.773 | 669.380.773 |
| Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | - | - | - | - | (116.999.230) | - | - | - | (75.318.099) | - | (192.317.329) | (192.317.329) |
| Sermaye avansı | 317.468.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 317.468.000 | 317.468.000 |
| Pay bazlı işlemlerden kaynaklı artış/azalış (*) | - | 725.661.758 | - | - | - | - | - | - | (315.096.370) | - | 410.565.388 | 410.565.388 |
| Dönem net karı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 701.637.214 | 701.637.214 | 701.637.214 |
| 30 Eylül 2021 | 410.000.000 | 725.661.758 | - | - | - | (30.983.897) | 81.308 | 807.310.231 | (239.968.912) | 701.637.214 | 2.373.737.702 | 2.373.737.702 |
| 1 Ocak 2022 | 410.000.000 | 724.943.924 | - | - | - | (360.095.783) | 74.309 | 2.761.824.343 | (242.620.830) | 1.010.190.828 | 4.304.316.791 | 4.304.316.791 |
| Transferler | - | - | - | 5.804.001 | - | - | - | - | 1.004.386.827 | (1.010.190.828) | - | - |
| Toplam Kapsamlı gelir / gider | - | - | - | - | - | (234.097.193) | (41.255) | - | - | - | (234.138.448) | (234.138.448) |
| Temettü ödemesi | - | - | - | - | - | - | - | - | (69.700.000) | - | (69.700.000) | (69.700.000) |
| Dönem net karı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 446.365.028 | 446.365.028 | 446.365.028 |
| 30 Eylül 2022 | 410.000.000 | 724.943.924 | - | 5.804.001 | - | (594.192.976) | 33.054 | 2.761.824.343 | 692.065.997 | 446.365.028 | 4.446.843.371 | 4.446.843.371 |

(*) Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Not 1'de açıklanan birleşmelere ilişkin tutardır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

| | | Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş | Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|-----------|--|--|
| | Dipnotlar | 1 Ocak – 30 Eylül 2022 | 1 Ocak – 30 Eylül 2021 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem karı | | 446.365.028 | 701.637.214 |
| Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler | 8 | 80.303.647 | 27.522.658 |
| Finansal Varlıkların gerçeğe uygun değer kayıp (kazançları) | | (234.097.193) | (30.983.897) |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler | | (90.436) | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler | | (227.251.716) | (288.417.162) |
| İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | 11 | 381.761 | 78.817 |
| Pay bazlı işlemler ile ilgili düzeltmeler | | - | (315.096.370) |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 17 | (1.318.288) | (5.142.365) |
| Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler | 11 | 377.516 | 148.551 |
| Reeskont faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler | 15 | - | (40.092) |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler | | - | (406.076.013) |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | 18 | (64.791.025) | (111.651.123) |
| İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı | | (120.706) | (428.019.782) |
| Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | (252.728.239) | (32.324.839) |
| Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | (14.038.517) | (8.209.939) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler | | (3.200.274) | (210.022) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | (13.259.268) | (1.679.735) |
| Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | 325.144 | (31.287.260) |
| Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | | 145.548.621 | (99.282.509) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | | 1.874.525 | 10.912.754 |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | (2.040.443) | 2.235.595 |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | (168.291) | 10.076.397 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | 225.821 | 320.321 |
| Alınan faizler | 17 | 1.318.288 | 5.142.365 |
| Ödenen temettü | | (69.700.000) | - |
| Vergi ödemeleri | 18 | 500.394 | (177.449) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (205.462.945) | (572.504.103) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri | | - | 50.000 |
| Türev Araçlardan Nakit Çıkışları | | (371.920.823) | - |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (75.058.923) | (67.415.153) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri | | 191.970 | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | (446.787.776) | (67.365.153) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar/ ilişkili taraflara diğer borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları | | (65.655.378) | 38.877.853 |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | - | 825.661.758 |
| Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | | - | (192.317.329) |
| Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları net | | 294.184.188 | 550.826.007 |
| Ödenen faiz | 7 | (68.966.135) | (67.157.507) |
| Sermaye avanslarından nakit girişleri | | - | 217.468.000 |
| Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | 159.562.675 | 1.373.358.782 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) | | (492.688.046) | 733.489.526 |
| D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 901.294.060 | 97.556.019 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | | 408.606.014 | 831.045.545 |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU

Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Margün Enerji”):

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

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

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 67’dir (31 Aralık 2021: 64 kişi).

Bu işlemler sonrasında Margün Enerji Üretim A.Ş.’nin bağlı ortaklıkları için birleşme çalışmaları tamamlanmış olup şirketler ve sermaye tutarları;

| 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 Kızılcahamam 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 |
| Toplam | | 118.020 | 100.480 |

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup söz konusu tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır. Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen türev araçlar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış olup, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 30 Haziran 2022 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

c) Ölçüm esasları

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

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

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

d) Geçerli ve raporlama para birimi

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

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

e) Konsolidasyon esasları

(i) Kontrolün kaybedilmesi

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

(ii) Konsolidasyon esnasında elimine edilen işlemler

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

f) Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

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

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

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

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 | 30 Eylül 2021 |
|---------------|---------------|----------------|---------------|
| ABD Doları/TL | 18,5187 | 13,3290 | 8,8785 |
| Avro/TL | 18,1395 | 15,0867 | 10,2933 |

2.2 TFRS'lere uygunluk beyanı

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

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) Değişiklikler (devamı)

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar;

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) Değişiklikler (devamı)

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar; (Devamı)

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır. Söz konusu iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*"a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) Değişiklikler (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021’de KGG, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini

uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1’de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS’de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGG, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS’de tanımlanmış bir terimdir ve KGG’ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021’de KGG, TMS 12’de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12’ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023’te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış düzeltilmiş standartlar

Aşağıda belirtilen UFRS 16’ya yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Eylül 2022’de UMSK, UFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki UFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, UFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının UMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup’un konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yılda hazırlanan konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

a) Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

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

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

- Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Her edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

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

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

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

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

• nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek şarta bağlı olaylar;

• sözleşmeye bağlı kupon oranını değiştirebilecek (değişken oran özelliklerini de içeren) şartlar;

• erken ödeme ve uzatma seçenekleri; ve

• belirli bir varlık üzerinde Grup'un nakit akışlarına hak iddia etmesini kısıtlayabilecek şartlar (örneğin rücu edilemez özellikler).

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

iii. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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

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

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

v. Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

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

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

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b)Finansal araçlar (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri (devamı)

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

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

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

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

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 korunma kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

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

Grup, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %104, riskten korunma etkinliği ise %91 olarak hesaplanmıştır.

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

vi. Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar

– itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

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

BKZ'lerin ölçümü

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

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

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

Değer düşüklüğünün sunumu

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

Kayıttan düşme

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal olmayan varlıklar

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

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

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

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

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

c) Stoklar

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

d) İlişkili taraflar

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

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

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

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

e) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

e) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)

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

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

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

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

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

(iii) Amortisman

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

e) Maddi duran varlıklar

(iii) Amortisman (devamı)

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

f) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

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

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

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

(iii) İtfa payları

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

g) Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

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

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

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

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

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

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

– Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

g) Kiralama işlemleri (devamı)

– Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;

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

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

Kısa süreli kiralamar ve düşük değerli kiralamar

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

h) Karşılıklar

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

ı) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

ı) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (devamı)

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

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

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

i) Koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

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

j) Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve yatırım faaliyetlerinden giderler

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

k) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

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

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

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

l) Pay başına kazanç/(kayıp)

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

m) Vergi

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

(i) Dönem vergisi

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

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

m) Vergi (devamı)

(ii) Ertelemiş vergi

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

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

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

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

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

(iii) Vergi riski

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

n) Bölümlere göre raporlama

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

o) Sermaye

Adi hisse senetleri

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

(i) Varsayımlar ve tahminler

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

(ii) Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

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

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

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü (devamı)

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

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

(iii) Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

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

Ticari ve diğer alacaklar

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

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler

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

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

| Bölge | 30 Eylül 2022 | | 30 Eylül 2021 | |
|---------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| | Üretim miktarı (KWh) | Satış tutarı /TL | Üretim miktarı (KWh) | Satış tutarı /TL |
| Adana | 13.357.605 | 28.737.558 | 14.291.920 | 15.475.787 |
| Muğla | 26.389.418 | 70.078.748 | 25.789.942 | 28.864.316 |
| Bilecik | 2.562.176 | 5.590.975 | 2.517.997 | 2.726.574 |
| Afyon | 20.057.965 | 43.555.612 | 20.337.989 | 22.022.681 |
| Nevşehir | 12.650.205 | 27.575.594 | 13.362.756 | 14.469.656 |
| Ankara | 30.560.285 | 66.589.747 | 30.665.785 | 33.205.978 |
| Yozgat | 7.943.718 | 17.310.600 | 8.386.572 | 9.081.271 |
| Antalya | 4.883.921 | 10.510.739 | 5.768.035 | 6.245.828 |
| Eskişehir | 4.330.565 | 9.365.517 | 4.228.433 | 4.577.340 |
| Konya | 24.619.843 | 53.507.709 | 25.538.131 | 27.658.810 |
| Toplam | 147.355.701 | 332.822.799 | 150.887.560 | 164.328.241 |

| | Elektrik Üretim | İnşaat Taahhüt | 30 Eylül 2022 |
|-------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| Yurtiçi Satışlar | 332.822.799 | 186.421.455 | 519.244.254 |
| Satışların maliyeti(-) | (187.239.067) | (90.770.283) | (278.009.350) |
| Brüt Kar (Zarar) | 145.583.732 | 95.651.172 | 241.234.904 |

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Grup’un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kur Korumalı Mevduat Hesabı (KKMH) | 599.172.539 | - |
| Toplam | 599.172.539 | - |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kur korumalı mevduatların yıllık ortalama faiz oranı %17’dir.

30 Eylül 2022

| | Nominal Değer | Faiz Tahakkuku | Kur farkları | Gerçeğe Uygun Değer |
|---------------|--------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| KKMH | 581.156.334 | 16.236.977 | 1.779.228 | 599.172.539 |
| Toplam | 581.156.334 | 16.236.977 | 1.779.228 | 599.172.539 |

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan diğer borçlar genellikle finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|---------------|-------------------|
| Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. | - | 8.682.512 |
| Naturel Enerji A.Ş. | - | 57.003.623 |
| Toplam | - | 65.686.135 |

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri | 144.228.484 | - |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | 282.007.401 | 262.199.425 |
| Diğer mali borçlar | 15.279 | 78.087 |
| Kısa vadeli finansal borçlar | 426.251.164 | 262.277.512 |
| Uzun vadeli banka kredileri | 1.017.589.517 | 956.345.116 |
| Uzun vadeli finansal borçlar | 1.017.589.517 | 956.345.116 |
| Toplam finansal borçlar | 1.443.840.681 | 1.218.622.628 |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ortalama etkin faiz oranı | Orjinal tutar | TL tutar |
|------------------------------------|---------------------------|---------------|----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri | | | |
| TL | 20,15% | 103.348.641 | 103.348.641 |
| ABD Doları | 6,81% | 3.210.867 | 59.461.088 |
| Avro | 4,92% | 14.522.239 | 263.426.155 |
| Uzun vadeli banka kredileri | | | |
| ABD Doları | 6,81% | 6.964.969 | 128.982.176 |
| Avro | 4,92% | 48.987.422 | 888.607.342 |
| Toplam | | | 1.443.825.402 |

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

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

Grup'un kredilerinin ve finansal kiralamalarının vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Vadesi 1 yıldan kısa olan kısım | 426.235.885 | 262.199.425 |
| 2 - 3 yıl arası | 279.099.210 | 232.822.967 |
| 3 - 4 yıl arası | 254.953.415 | 208.246.766 |
| 4 - 5 yıl arası | 203.599.418 | 185.942.079 |
| 5 yıl ve üstü | 279.937.474 | 329.333.304 |
| Toplam finansal borç | 1.443.825.402 | 1.218.544.541 |

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Finansal Borçlar | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dönem Başı - 1 Ocak | 1.218.544.541 | 390.811.491 |
| Alınan yeni finansal borçlar | 97.091.050 | 563.050.884 |
| Anapara ödemeleri | (181.683.439) | (254.759.336) |
| Kur farkları değişimi | 305.566.514 | 524.028.734 |
| Tfrs 9 etkisi | (497.530) | (7.794.632) |
| Faiz tahakkukları değişimi | 4.804.266 | 3.207.400 |
| Dönem sonu itibarıyla | 1.443.825.402 | 1.218.544.541 |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2022 | İlaveler | Çıkışlar | Birleşme etkisi | Değerleme | Konsolidasyona giriş etkisi | Konsolidasyon çıkış etkisi | 30 Eylül 2022 |
|--------------------------------------|----------------------|------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 195.096.467 | - | - | - | - | - | - | 195.096.467 |
| Binalar | 65.280.000 | 47.066.652 | - | - | - | - | - | 112.346.652 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 5.172.400.295 | 2.008.512 | - | - | - | - | - | 5.174.408.807 |
| Taşıtlar | 9.199.841 | 24.697.145 | - | - | - | - | - | 33.896.986 |
| Demirbaşlar | 1.432.055 | 1.204.404 | (109.429) | - | - | - | - | 2.527.030 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | - | 41.714 | - | - | - | - | - | 41.714 |
| Özel maliyetler | 4.084 | - | - | - | - | - | - | 4.084 |
| | 5.443.412.742 | | | | | | | 5.518.321.740 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | | | | | | |
| Binalar | 1.280.000 | 1.489.467 | - | - | - | - | - | 2.769.467 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 835.051.852 | 76.378.527 | - | - | - | - | - | 911.430.379 |
| Taşıtlar | 200.931 | 2.044.764 | - | - | - | - | - | 2.245.695 |
| Demirbaşlar | 41.999 | 369.252 | (7.894) | - | - | - | - | 403.357 |
| Özel maliyetler | 502 | 4.795 | - | - | - | - | - | 5.296 |
| | 836.575.284 | | | | | | | 916.854.194 |
| Net Defter Değeri | 4.606.837.458 | | | | | | | 4.601.467.546 |

(**) 30 Eylül 2022 itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 2.402.441.711 TL taşınır rehni 2.044.807.150 TL ipotek bulunmaktadır.

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

| | 1 Ocak 2021 | İlaveler | Çıkışlar | Birleşme etkisi | Değerleme | Konsolidasyona giriş etkisi | Konsolidasyon çıkış etkisi | 30 Eylül 2021 |
|--------------------------------------|--------------------|------------|----------|-----------------|-------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 54.613.840 | 67.349.545 | - | 33.863.057 | 7.081.070 | 848.053 | (20.959.565) | 142.796.000 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 931.183.900 | 19.465 | - | 851.518.277 | 978.882.941 | 371.397.630 | (846.236.289) | 2.286.765.924 |
| Demirbaşlar | 1.186.310 | 40.800 | - | 1.186.310 | - | 99.328 | (1.186.310) | 1.326.438 |
| Özel maliyetler | - | 4.043 | - | - | - | - | - | 4.043 |
| | 986.984.050 | | | | | | | 2.430.892.405 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | | | | | | |
| Tesis, makine ve cihazlar | 19.469.801 | 27.379.070 | - | - | (2.736.513) | - | (16.733.288) | 27.379.070 |
| Demirbaşlar | 412.232 | 130.137 | - | - | - | - | (412.233) | 130.136 |
| | 19.882.033 | | | | | | | 27.509.206 |
| Net Defter Değeri | 967.102.017 | | | | | | | 2.403.383.199 |

(*) Satın alınan Gesler ve mevcut tesisler Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 30 Haziran 2021 tarihli değerlendirme raporuyla gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara aktarılmıştır

(**) 30 Eylül 2021 itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 955.644.298 TL taşınır rehni, 1.345.310.610 TL ipotek bulunmaktadır.

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla****Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 8 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2022 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2022 |
|--|----------------|----------|----------|----------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 183.510 | 40.496 | - | 224.006 |
| | 183.510 | | | 224.006 |
| <u>Birikmiş amortismanlar (-)</u> | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 49.628 | 16.843 | - | 66.471 |
| | 49.628 | | | 66.471 |
| Net Defter Değeri | 133.882 | | | 157.535 |

| | 1 Ocak 2021 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2021 |
|--|----------------|----------|----------|----------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 182.210 | 1.300 | - | 183.510 |
| | 182.210 | | | 183.510 |
| <u>Birikmiş amortismanlar (-)</u> | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 24.043 | 13.451 | - | 37.494 |
| | 24.043 | | | 37.494 |
| Net Defter Değeri | 158.167 | | | 146.016 |

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

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2022 | 1 Ocak – 30 Eylül 2021 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Satılan hizmet maliyeti | 73.757.122 | 27.522.658 |
| Genel yönetim giderleri | 6.546.526 | - |
| Toplam | 80.303.648 | 27.522.658 |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla****Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 9 - TAAHHÜTLER**Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)**

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|----------------------|-----------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı | | |
| <i>Teminat mektupları</i> | 29.705.000 | 75.429.000 |
| <i>Rehin</i> | 237.760.161 | 140.637.548 |
| <i>İpotekler</i> | 81.415.000 | 81.415.000 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı | | |
| <i>Teminat mektupları</i> | 64.213.181 | 15.409.231 |
| <i>Rehin</i> | 2.164.681.550 | 815.006.750 |
| <i>İpotekler</i> | 1.963.392.150 | 1.703.450.390 |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı | - | - |
| D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı | - | - |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu teminatların | - | - |
| Toplam | 4.541.167.042 | 2.831.347.919 |

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 10 - YÜKSEK OLASILIKLI TAHMİNİ İŞLEM KUR RİSKİNE YÖNELİK NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA MUHASEBESİ

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

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

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

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %104, riskten korunma etkinliği ise %91 olarak hesaplanmıştır.

| USD | 30 Eylül 2022 |
|---|----------------------|
| Riskten korunma kalem bugünkü değeri (cari kısım) | 3.950.336 |
| Riskten korunma kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım) | 37.831.970 |
| Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım) | 5.362.526 |
| Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım) | 28.318.004 |
| EUR | 30 Eylül 2022 |
| Riskten korunma kalem bugünkü değeri (cari kısım) | 10.641.437 |
| Riskten korunma kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım) | 175.393.970 |
| Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım) | 22.152.124 |
| Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım) | 177.443.168 |
| TRY | 30 Eylül 2022 |
| Riskten korunma kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım) | 21.219.519 |
| Riskten korunma kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım) | 271.401.972 |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım) | (39.001.115) |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım) | (256.147.943) |
| Riskten korunma etkinliği oranı | 91% |
| Gelir tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım | (2.527.567) |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Kullanılmamış izin karşılığı

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------|----------------|----------------|
| İzin karşılığı | 465.315 | 83.554 |
| Toplam | 465.315 | 83.554 |

İzin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | 83.554 | - |
| Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı | 381.761 | 78.817 |
| Kapanış bakiyesi | 465.315 | 78.817 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 529.613 | 100.528 |
| Toplam | 529.613 | 100.528 |

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

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 15.371,40 (31 Aralık 2021: 10.596,74 TL).

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

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %16,80 enflasyon ve %21 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,60 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bilançosu | 100.528 | 7.022 |
| Faiz maliyeti | 111.218 | 6.781 |
| Hizmet maliyeti | 266.298 | 141.770 |
| Aktüeryal kazançlar/ kayıplar | 51.569 | (103.405) |
| Kapanış bilançosu | 529.613 | 52.168 |

NOT 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV | 18.835.830 | 19.016.389 |
| Personel avansları | 36.944 | 180.763 |
| İndirilecek KDV | - | 766 |
| Toplam | 18.872.774 | 19.197.918 |

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 342.580 | 515.537 |
| Diğer yükümlülükler | 11.114 | 6.448 |
| Toplam | 353.694 | 521.985 |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

| | 30 Eylül 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|-------------------------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL) |
| Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. | %75,84 | 310.925.000 | %75,61 | 310.000.000 |
| Halka açık kısım | %24,16 | 99.075.000 | %24,39 | 100.000.000 |
| Ödenmiş Sermaye | | 410.000.000 | | 410.000.000 |

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

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları | 2.761.824.343 | 2.761.824.343 |
| Toplam | 2.761.824.343 | 2.761.824.343 |

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

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|---------------|----------------|
| Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | 33.054 | 74.309 |
| Aktüeryal Kayıp/(Kazanç) | 33.054 | 74.309 |

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

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Nakit akış riskinden korunma (kayıpları) | (594.192.976) | (360.095.783) |
| Toplam | (594.192.976) | (360.095.783) |

e) Hisse senedi ihraç primleri:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Hisse senedi ihraç primleri | 724.943.924 | 724.943.924 |
| Toplam | 724.943.924 | 724.943.924 |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER*Genel yönetim giderleri*

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Amortisman giderleri | (6.546.526) | - | (2.941.738) | - |
| Denetim ve hizmet giderleri | (2.021.274) | (783.805) | (610.195) | (7.672) |
| Vergi, resim ve harç giderleri | (1.940.338) | (599.102) | - | (128.693) |
| Kira, aidat gideri | (1.239.053) | (247.615) | (554.715) | (46.295) |
| Personel ücret giderleri | (1.417.894) | (220.587) | (921.036) | 168.518 |
| Bağış ve yardım gideri | (1.032.636) | - | (250.000) | - |
| Ofis giderleri | (496.501) | (123.158) | (397.910) | (20.093) |
| Sigorta giderleri | (269.092) | (452) | (86.224) | - |
| Ulaşım giderleri | (132.353) | (157.604) | (110.604) | (155.890) |
| İlan ve reklam gideri | (129.637) | - | (43.800) | - |
| Mahkeme ve Noter Giderleri | (119.980) | - | (72.916) | - |
| Haberleşme giderleri | (78.058) | (41.445) | (4.786) | (27.645) |
| Bakım ve onarım giderleri | (26.899) | (7.608) | (26.899) | (2.415) |
| Elektrik, su, doğalgaz gideri | (12.827) | (717.473) | (7.014) | (329.379) |
| Hizmet giderleri | - | (169.492) | - | (169.492) |
| İhale giderleri | - | (28.411) | - | - |
| Diğer giderler | (57.940) | (555.275) | - | (124.054) |
| Toplam | (15.521.008) | (3.652.027) | (6.027.837) | (843.110) |

NOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri(*) | 410.620.900 | 64.686.798 | 70.709.382 | 2.226.576 |
| Önceki dönem gelir ve karları | 767.449 | - | 767.449 | - |
| Vergi geliri | 263.609 | 113.763 | 92.379 | 66.193 |
| Sigorta hasar gelirleri | 248.117 | 4.940 | - | - |
| Kira gelirleri | 19.251 | 17.473 | - | 17.473 |
| Reeskont faiz gelirleri | - | 40.805 | - | - |
| Diğer gelirler | 1.869.426 | 410.055 | 985.397 | 10.127 |
| Toplam | 413.788.752 | 65.273.834 | 72.554.607 | 2.320.369 |

(*) Ticari işlemlerden ve TFRS 9 nakit akış riskinden korunma kapsamında uygulanan kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı giderleri | (96.718.381) | (16.145.048) | (11.829.956) | (2.254.194) |
| Önceki dönem gider ve zararları | (346.077) | (30.300) | (303.325) | 897.775 |
| Reeskont faiz giderleri | - | (713) | - | - |
| Diğer giderler | (1.734.134) | (215.044) | (1.283.775) | (143.946) |
| Toplam | (98.798.592) | (16.391.105) | (13.417.056) | (1.500.365) |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla****Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 16 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin/giderlerin (net) detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Negatif şerefiye | - | 653.519.790 | - | - |
| Maddi duran varlık satış karları | 90.436 | - | - | - |
| Toplam | 90.436 | 653.519.790 | - | - |

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (NET)

Finansman faaliyetlerinden gelirlerin/giderleri (net) detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| KKMH'den elde edilen gelir | 209.235.511 | - | - | - |
| KKMH tahakkuk eden (Not 4) | 18.016.205 | - | 79.006.517 | - |
| Adat faiz gelirleri/giderleri(net) | 4.836.686 | 2.739.106 | (10.918) | (5.974.229) |
| Vadeli mevduat faiz gelirleri | 1.318.288 | 5.142.365 | 754.240 | 3.406.088 |
| İndirgenmiş kredi faiz gelirleri | 497.530 | 5.466.375 | - | (5.909.938) |
| Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri/giderleri(net) | (262.179.777) | (125.837.312) | (111.105.557) | (7.941.049) |
| Kredi faiz giderleri | (68.966.135) | - | 8.224.004 | - |
| Banka komisyonu giderleri | (2.413.859) | (1.253.220) | 485.020 | (158.511) |
| Teminat mektubu komisyon giderleri | (929.422) | (356.216) | (529.861) | (42.005) |
| Diğer finansman giderleri | (111.219) | (6.781) | (34.674) | (4.045) |
| Toplam | (100.696.192) | (114.105.683) | (23.211.229) | (16.623.689) |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 18 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------------|------------------|--------------------|
| <u>Bilanço’da</u> | | |
| Cari kurumlar vergisi | - | - |
| Eksi: Peşin ödenen vergiler | (558.348) | (1.058.742) |
| Bilançodaki vergi karşılığı | (558.348) | (1.058.742) |

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

| Vergi gideri/(geliri) | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Cari kurumlar vergisi | - | - |
| Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (geliri)/gideri | 6.266.728 | 543.165 |
| | 6.266.728 | 543.165 |

Kurumlar vergisi

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

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

30 Eylül 2022 döneminde uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2021: %25).

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 18 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

Ertelenmiş vergiler

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

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

TMS 12 Gelir vergileri madde 48’e göre; “Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları ile borçları genellikle yürürlükteki vergi oranları (ve vergi kanunları) kullanılarak ölçülür. Ancak, bazı durumlarda, hükümetin vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) ilişkin açıklamaları yasalama yönünde çok önemli etkiye sahip olabilir ve açıklama yapıldıktan birkaç ay sonraki bir dönemde de yasalama 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 1 puan vergi oranında indirim yapılmıştır.

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

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 18 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)****Ertelenmiş vergiler (Devamı)**

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2021: %23)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Kümülatif geçici farklar | | Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) | |
|---|--------------------------|---------------|--|---------------------|
| | 2022/3 | 2021 | 2022/3 | 2021 |
| Negatif Şerefiye düzeltmesi | - | 654.213.050 | - | (31.075.120) |
| Şirket birleşmeleri şerefiye düzeltmesi | - | (116.264.989) | - | 22.090.348 |
| Aktifleştirilmiş diğer giderler | (6.600) | (281.459) | 1.452 | 53.480 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi | (39.673.263) | 3.627.848 | 7.937.044 | (834.383) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi | (182.560.428) | (174.785.448) | 36.696.046 | 33.237.735 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (465.315) | (83.554) | 106.778 | 16.711 |
| İştirak düzeltmesi | 110.050.900 | (66.413.741) | (5.227.418) | 3.154.653 |
| Maddi duran varlık değer artışları | 3.284.087.219 | 3.284.087.219 | (154.268.220) | (154.268.220) |
| Tfirs 15 kapsamında düzeltmeler | 148.427.221 | 82.626.904 | (8.700.468) | (17.791.340) |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (529.613) | (100.528) | 105.923 | 23.121 |
| Gider tahakkukları | 105.581 | (204.067) | (27.498) | 41.764 |
| Kur Korumalı mevduat vergi istinası düzeltmesi | - | (69.193.097) | - | 16.455.206 |
| Kur farkı düzeltmeleri | (8.330.330) | (5.188.120) | 1.841.850 | 1.084.493 |
| Mali Zararlar | (127.929.308) | (127.929.308) | 24.306.569 | 24.306.569 |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları | (707.446.378) | (414.824.887) | 113.253.402 | 54.729.104 |
| Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)-net | | | 16.025.460 | (48.775.879) |

NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dönem net karı | 446.365.028 | 701.637.214 |
| Hisse adedi | 410.000.000 | 410.000.000 |
| Hisse başına kazanç (TL) | 1,09 | 1,71 |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla****Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**a) Finansal Risk Yönetimi*****Kur riski yönetimi***

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup’un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Döviz cinsinden varlıklar | 630.545.336 | 898.814.222 |
| Döviz cinsinden yükümlülükler | (1.340.476.757) | (1.220.916.488) |
| Net yabancı para pozisyonu | (709.931.421) | (322.102.266) |

| 30 Eylül 2022 | ABD Doları | Avro | TL Karşılığı |
|--|---------------------|---------------------|------------------------|
| 1. Ticari alacaklar | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil) | 33.555.180 | 504.260 | 630.545.336 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 33.555.180 | 504.260 | 630.545.336 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 33.555.180 | 504.260 | 630.545.336 |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | (3.210.867) | (14.522.239) | (322.887.244) |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | (3.210.867) | (14.522.239) | (322.887.244) |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | (6.964.969) | (48.987.422) | (1.017.589.513) |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | (6.964.969) | (48.987.422) | (1.017.589.513) |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | (10.175.836) | (63.509.661) | (1.340.476.757) |
| 19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | 4.168.658 | 11.875.927 | 292.621.491 |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | 4.168.658 | 11.875.927 | 292.621.491 |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 27.548.001 | (51.129.475) | (417.309.929) |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 23.379.344 | (63.005.401) | (709.931.420) |

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla****Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)a) Finansal Risk Yönetimi (devamı)Kur riski yönetimi

| 31 Aralık 2021 | ABD Doları | Avro | TL Karşılığı |
|---|--------------------|---------------------|------------------------|
| 1. Ticari alacaklar | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil) | 54.887.350 | 2.963.384 | 776.301.174 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | - | 78.081 | 1.177.985 |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 54.887.350 | 3.041.465 | 777.479.158 |
| 5. Ticari Alacaklar | 9.103.088 | - | 121.335.064 |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | 9.103.088 | - | 121.335.064 |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 63.990.438 | 3.041.465 | 898.814.222 |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | (2.700.325) | (14.993.789) | (262.199.425) |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | (157.221) | (2.371.949) |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | (2.700.325) | (15.151.010) | (264.571.374) |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | (7.022.513) | (57.185.603) | (956.345.115) |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | (7.022.513) | (57.185.603) | (956.345.115) |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | (9.722.838) | (72.336.613) | (1.220.916.488) |
| 19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | 4.875.508 | 20.603.460 | 375.823.874 |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | - | - | - |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı | 4.875.508 | 20.603.460 | 375.823.874 |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 59.143.109 | (48.691.688) | 53.721.608 |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 36.061.424 | (69.373.229) | (565.950.379) |

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

a) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

| 30 Eylül 2022 | Kar/(Zarar) | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 102.030.635 | (102.030.635) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | -- |
| 3- ABD Doları net etki | 102.030.635 | (102.030.635) |
| AVRO’nun kurunun % 20 değişmesi halinde: | | |
| 4- AVRO net varlık/yükümlülüğü | (185.492.621) | 185.492.621 |
| 5- AVRO riskinden korunan kısım (-) | -- | -- |
| 6- AVRO net etki | (185.492.621) | 185.492.621 |
| Toplam | (83.461.986) | 83.461.986 |

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

| 31 Aralık 2021 | Kar/(Zarar) | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 157.663.700 | (157.663.700) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki | 157.663.700 | (157.663.700) |
| AVRO’nun kurunun % 20 değişmesi halinde: | | |
| 4- AVRO net varlık/yükümlülüğü | (146.919.378) | 146.919.378 |
| 5- AVRO riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- AVRO net etki | (146.919.378) | 146.919.378 |
| Toplam | 10.744.322 | (10.744.322) |

NOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
 Bulunmamaktadır.