

**NATUREL YENİLENEBİLİR
ENERJİ TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

1 OCAK-30 EYLÜL 2020
HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İBÖLÜM: FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

| | |
|---|-----|
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 |
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3-4 |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 5 |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 6 |

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

| | | |
|--------|---|-------|
| NOT 1 | Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu | 7-9 |
| NOT 2 | Özet Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar | 9-31 |
| NOT 3 | Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama | 31-32 |
| NOT 4 | Nakit ve Nakit Benzerleri | 33 |
| NOT 5 | Finansal Yatırımlar | 33 |
| NOT 6 | Finansal Borçlar | 33-34 |
| NOT 7 | Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler | 34-35 |
| NOT 8 | Ticari Alacak ve Borçlar | 35 |
| NOT 9 | Diğer Alacak ve Borçlar | 35 |
| NOT 10 | Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 36 |
| NOT 11 | Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 36 |
| NOT 12 | Maddi Duran Varlıklar | 36-37 |
| NOT 13 | Taahhütler, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler | 37 |
| NOT 14 | Diğer Varlık ve Yükümlülükler | 38 |
| NOT 15 | Şerefiye | 38 |
| NOT 16 | Özkaynaklar | 38-40 |
| NOT 17 | Niteliklerine Göre Giderler | 40 |
| NOT 18 | Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Giderler | 40 |
| NOT 19 | Finansman Gelirleri | 41 |
| NOT 20 | Finansman Giderleri | 41 |
| NOT 21 | Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri | 41-42 |
| NOT 22 | Hisse Başına Kazanç | 42 |
| NOT 23 | İlişkili Taraf Açıklamaları | 43 |
| NOT 24 | Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi | 44 |
| NOT 25 | Finansal Araçlar | 45-50 |
| NOT 26 | Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Anlaşılabilir ve Yorumlanabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar | 51 |
| NOT 27 | Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar | 51 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|--------------|------------------------------|----------------------------|
| | Referansları | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| | | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 134.055.349 | 44.685.692 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 13.351.666 | 26.888.737 |
| Ticari Alacaklar | 8 | 12.040.821 | 11.807.601 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | <i>12.040.821</i> | <i>11.807.601</i> |
| Diğer Alacaklar | | 255.686 | 4.123.527 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | <i>-</i> | <i>75</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 9 | <i>255.686</i> | <i>4.123.452</i> |
| Stoklar | | 15.295.359 | 181.961 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 7 | 4.655.378 | 533.356 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | | - | 3.965 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 14 | 88.456.439 | 1.146.546 |
| ARA TOPLAM | | 134.055.349 | 44.685.692 |
| Duran Varlıklar | | 644.252.363 | 522.425.991 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 50.000 | 50.000 |
| Diğer Alacaklar | 9 | 24.527 | 244.668 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | <i>24.527</i> | <i>244.668</i> |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 11 | 29.570.300 | 24.409.420 |
| Maddi Duran Varlıklar | 12 | 614.232.527 | 497.423.870 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 276.580 | 283.504 |
| <i>Şerefiye</i> | 15 | <i>79.243</i> | <i>79.243</i> |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i> | | <i>197.337</i> | <i>204.261</i> |
| Peşin Ödenmiş Giderler. | 7 | 98.429 | 14.530 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 778.307.712 | 567.111.683 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir

| FİNANSAL DURUM TABLOSU | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | Cari Dönem 30 Eylül 2020 | Önceki Dönem 31 Aralık 2019 |
| KAYNAKLAR | | 131.701.572 | 151.697.706 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 6 | 1.000.000 | 6.000.088 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 6 | 67.061.862 | 45.494.461 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 6 | - | 104.053 |
| Ticari Borçlar | 8-24 | 11.732.946 | 87.462.189 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | | 8.592.563 | 4.296.092 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | | 3.140.383 | 83.166.097 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | 576.993 | 300.449 |
| Diğer Borçlar | 9-24 | 6.444.241 | 11.500.000 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | | 6.444.241 | 11.500.000 |
| Ertelenmiş Gelirler | 7 | 40.463.718 | 199.518 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | | - | 252.391 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 128.295 | 21.128 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | | 128.295 | 21.128 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 14 | 4.293.517 | 363.430 |
| ARA TOPLAM | | 131.701.572 | 151.697.706 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 333.585.136 | 201.671.360 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 6 | 248.376.299 | 142.484.697 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 580.832 | 10.543 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | | 580.832 | 10.543 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 22 | 84.628.005 | 59.176.120 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 313.021.004 | 213.742.617 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 313.021.004 | 213.742.617 |
| Ödenmiş Sermaye | 16 | 33.000.000 | 33.000.000 |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | 16 | (7.380.156) | (7.380.156) |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | 16 | 37.015.413 | 37.015.413 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | 170.181.627 | 81.687.391 |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 16 | (62.230) | 166.558 |
| Duran Varlık Değer Artış Fonu | 16 | 170.243.857 | 81.520.833 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 16 | 1.052.573 | 1.013.087 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | 16 | 63.934.157 | 635.548 |
| Net Dönem Karı/Zararı | 16 | 15.217.390 | 67.771.333 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 778.307.712 | 567.111.683 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2019 |
|--|--------------|--|--|--|--|
| | Referansları | | | | |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Hasılat | 3 | 135.611.626 | 83.854.170 | 56.021.892 | 15.811.725 |
| Satışların Maliyeti (-) | 3 | (49.801.999) | (39.595.414) | (18.957.850) | (8.079.044) |
| BRÜT KAR/ZARAR | | 85.809.627 | 44.258.756 | 37.064.042 | 7.732.681 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 3-17 | (8.612.646) | (3.654.998) | (5.108.955) | (1.668.848) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 18 | 12.522.959 | 6.345.282 | 6.413.837 | 4.273.626 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 18 | (6.304.971) | (1.792.364) | (2.610.675) | (680.898) |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | | 83.414.969 | 45.156.676 | 35.758.249 | 9.656.561 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | | 11.602.632 | 383.239 | 463.697 | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | | (15.193) | - | (158.564) | 2.583 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI | | 95.002.408 | 45.539.915 | 36.063.382 | 9.659.144 |
| Finansman Gelirleri | 19 | 2.591.937 | 1.782.753 | 1.360.197 | 861.797 |
| Finansman Giderleri (-) | 20 | (81.601.014) | (45.107.244) | (19.778.884) | (1.424.755) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | 15.993.331 | 2.215.424 | 17.644.695 | 9.096.186 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | | (775.941) | 301.735 | (7.212.582) | (1.344.464) |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | | - | - | - | 83.253 |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 21 | (775.941) | 301.735 | (7.212.582) | (1.427.717) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | 15.217.390 | 2.517.159 | 10.432.113 | 7.751.722 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | | | | |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | 15.217.390 | 2.517.159 | 10.432.113 | 7.751.722 |
| Dönem Karı/Zararının Dağılımı | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | 16 | 15.217.390 | 2.517.159 | 10.432.113 | 7.751.722 |
| | | 15.217.390 | 2.517.159 | 10.432.113 | 7.751.722 |
| Pay başına kazanç | | | | | |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç | 22 | 0.46 | 0.08 | 0,32 | 0,26 |
| Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç | | | | | |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI KAR VEYA ZARAR
TABLOSU

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

| Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |
|--|--|---|---|--|
| | Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | Cari Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2020 | Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019 | Önceki Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2019 |
| DÖNEM KARI/ZARARI | 15.217.390 | 2.517.159 | 10.432.113 | 7.751.722 |
| <i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</i> | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | 88.494.236 | (230.387) | 136.682 | -21.228 |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | 113.747.467 | - | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | - | - | - | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | (228.788) | (230.838) | 175.233 | (27.215) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | | | |
| Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | (25.024.443) | 451 | -38.551 | 5.987 |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | (25.024.443) | 451 | -38.551 | 5.987 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | | | |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | 88.494.236 | (230.387) | 136.682 | (21.228) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 103.711.626 | 2.286.772 | 10.568.795 | 7.730.494 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı: | 103.711.626 | 2.286.772 | 10.568.795 | 7.730.494 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | 103.711.626 | 2.286.772 | 10.568.795 | 7.730.494 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir

| | Dipnot Ref. | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.01.2019 - 30.09.2019 |
|--|------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| A. ESAS FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (89.151.317) | 747.380 |
| Esas Faaliyetlerden Net Nakit Akışları | | | |
| Dönem Karı/Zararı | | 15.217.390 | 10.432.113 |
| Dönem Karı mutabakıyla ilgili düzeltmeler | | (104.368.707) | (9.684.733) |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 12 | 4.758.239 | 7.258.718 |
| Değer Düşüklüğü / (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 8 | 5.085.584 | 471.943 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | 18 | 677.456 | (3.037) |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | | (1.168.659) |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler | | (66.169.562) | 8.774.885 |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler | | (15.113.398) | - |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 8 | (233.220) | 6.079.648 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili | 9 | 4.087.982 | (22.994.644) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 8 | (75.729.244) | 399.234 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili | 9 | (5.055.759) | 26.914 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler | | | (305.053) |
| Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler | | 43.319.250 | (15.437.264) |
| Vergi ödemeleri/ İadeleri | | 3.965 | 7.212.582 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (26.331.932) | (10.357.955) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından nakit girişleri | | - | 461.000 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından nakit çıkışları | 12 | (24.906.932) | (11.633.955) |
| Diğer uzun vadeli varlıkların alımlarından nakit çıkışları | | (1.425.000) | - |
| Diğer nakit girişleri/çıkışları | | | 815.000 |
| C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 101.946.178 | 20.017.356 |
| Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | - | 46.400.000 |
| Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri | | - | 488.750 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | 6 | 134.682.466 | 33.275.000 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | 6 | (18.651.295) | (49.301.525) |
| Ödenen faiz | 20 | (14.084.993) | (10.844.869) |
| KUR FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLİKLERİNDEKİ SAFİ ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C) | | (13.537.071) | 10.406.781 |
| D.KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | | |
| NAKİT VE NAKİT BENZERİNDEKİ SAFİ ARTIŞ AZALIŞ (A+B+C+D) | | (13.537.071) | 10.406.781 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 26.888.737 | 695.979 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | 13.351.666 | 11.102.760 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir

| | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Avansı | Paylara İlişkin Primler/İskontolar | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Birikmiş Karlar | | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Özkaynaklar |
|--|-------------------|------------------|------------------------------------|---|--|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | | | | | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Duran Varlık Değer Artış Fonu | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı / Zararı | | |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye | 20.000.000 | 3.211.250 | - | - | 32.319 | 84.956.730 | 465.064 | (9.435.069) | 8.511.571 | 107.741.865 | 107.741.865 |
| Sermaye Artışı | 11.700.000 | (3.700.000) | 37.015.413 | - | - | - | - | - | - | 45.015.413 | 45.015.413 |
| Sermaye Avansı | - | 488.750 | - | - | - | - | - | - | - | 488.750 | 488.750 |
| Transferler | 1.300.000 | - | - | - | - | - | 548.023 | 6.663.548 | (8.511.571) | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | 136.682 | - | - | - | 10.432.113 | 10.568.795 | 10.568.795 |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | 136.682 | - | - | - | - | 136.682 | 136.682 |
| Net Dönem Karı/Zararı | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.432.113 | 10.432.113 | 10.432.113 |
| Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış Azalış | - | - | - | - | - | (2.553.745) | - | 2.553.745 | - | - | - |
| 30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye | 33.000.000 | - | 37.015.413 | - | 169.001 | 82.402.985 | 1.013.087 | (217.776) | 10.432.113 | 163.814.824 | 163.814.824 |
| 1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye | 33.000.000 | - | 37.015.413 | (7.380.156) | 166.558 | 81.520.384 | 1.013.087 | 635.548 | 67.771.334 | 213.742.168 | 213.742.168 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | 39.486 | 67.731.848 | (67.771.334) | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | (228.788) | 88.723.473 | - | - | 15.217.390 | 103.712.075 | 103.712.075 |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | (228.788) | 88.723.473 | - | - | - | 88.494.685 | 88.494.685 |
| Net Dönem Karı/Zararı | - | - | - | - | - | - | - | - | 15.217.390 | 15.217.390 | 15.217.390 |
| Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış Azalış | - | - | - | - | - | - | - | (4.433.239) | - | (4.433.239) | (4.433.239) |
| 30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye | 33.000.000 | - | 37.015.413 | (7.380.156) | (62.230) | 170.243.857 | 1.052.573 | 63.934.157 | 15.217.390 | 313.021.004 | 313.021.004 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret Anonim Şirketi 8 Ekim 2009 da Ankara'da Ramazan Fıstık (99%) ve Bayram Kul (1%) tarafından Naturel-1 Enerji ve Makine Sanayi Ticaret Limited Şirketi olarak kurulmuştur.

24.02.2012 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı ile Ramazan Fıstık (99%) hissesini Yusuf ŞENEL' e, Bayram Kul (1%) hissesini Ebru ŞENEL' e devretmiştir. 11.06.2014 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı ile Ebru Şenel (1%) hisselerinin tamamını Yusuf ŞENEL' e devretmiştir.

04.04.2016 da şirket Anonim Şirket olmuş ve ismini Naturel 1 Enerji Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket 31.01.2019 tarihli genel kurul kararı ile unvan değişikliği yapmış ve yeni unvanı Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. olmuştur. 06 Şubat 2019 tarihli 143 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir. Şirketin sermayesi 33.000.000 TL olup 12.000.000 TL' si halka arz edilmiştir. Şirket hisselerinin (63,64%) Yusuf Şenel' e aittir. Şirket, 2 Ekim 2019 tarihinde ticaret sicil gazetesinde tescil ve ilan edilerek kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup (Yüz milyon TL) her biri 1 TL nominal değerde 100.000.000 (yüz milyon) paya bölünmüştür. SPK'ca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2019-2023 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirket'in sermayesini temsil eden paylar A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A grubu paylardan 3.000.000 (üç milyon) adedi B grubu paylardan 18.000.000 (onsekiz milyon) adedi Yusuf ŞENEL'e aittir. B grubu 12.000.000 (onikimilyon) pay ise halka açık kısımdan oluşmaktadır. A grubu paylar nama yazılıdır, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

Şirketin 30.09.2020 döneminde 35 bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Bütün şirketler enerji üretimi ve enerji müteahhitliği alanında faaliyet göstermektedir. Şirketin Güneş Enerji Santralleri %100 pay sahibi olduğu Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. ve Angora Elektrik Üretim A.Ş. altında toplanmıştır.

Şirketin 2019 yılında edinmiş olduğu Bağlı Ortaklıkları aşağıdaki gibidir;

- Ased Danışmanlık İnşaat Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.
- Gül1ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti.
- Gül2ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti.
- Gül3ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti.
- Gül5ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti.
- Gül6ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti.
- Gül7ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti.
- Gül8ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti.
- Sariges Enerji İnşaat Akaryakıt San. ve Tic.Ltd.Şti.
- Maviges Enerji Tekstil İthalat İhracat San. ve Tic.Ltd. Şti.
- Er2ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş.
- Er3ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş.
- Er4ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş.
- Er5ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş.
- Bozok Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş.
- Çapanoğlu Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş.
- Desti Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş.
- Sorgun Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş.
- Yozgat Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş.
- Ramges Elektrik Üretim A.Ş.
- Serra Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.
- Şevval Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirketin konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir

| Adı | Ortaklık Payı/Kontrol Gücü | |
|--|----------------------------|-------|
| | 30.09.2020 / 31.12.2019 | |
| (*) Angora Elektrik Üretim A.Ş. | % 100 | % 100 |
| (**) Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Energes 1 Elektrik Ürt. Dan. San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Energes 9 Elektrik Ürt. Dan. San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Berrak Ges 1 Elektrik Ürt. San. Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| ***Margün Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| ****Margün 1 Enerji San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Snl Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Ysf Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Saf Akçe Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Agah Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Ulus Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Margün 13 Enerji San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Ased Danışmanlık İnşaat Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Gül1ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti. | % 100 | % 100 |
| Gül2ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti. | % 100 | % 100 |
| Gül3ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti. | % 100 | % 100 |
| Gül5ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti. | % 100 | % 100 |
| Gül6ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti. | % 100 | % 100 |
| Gül7ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti. | % 100 | % 100 |
| Gül8ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic.Ltd.Şti. | % 100 | % 100 |
| Sariges Enerji İnşaat Akaryakıt San. ve Tic.Ltd.Şti. | % 100 | % 100 |
| Maviges Enerji Tekstil İthalat İhracat San. ve Tic.Ltd. Şti. | % 100 | % 100 |
| Er2ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Er3ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Er4ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Er5ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Bozok Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Çapanoğlu Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Desti Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Sorgun Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Yozgat Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Ranges Elektrik Üretim A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Serra Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. | % 100 | % 100 |
| Şevval Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. | % 100 | % 100 |

*Ocak 2019' da ünvanı Angora Elektrik Üretim A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

**Ocak 2019' da ünvanı Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

***Şirket 2019 yılında tam konsolidasyona dahil edilmiştir.

****Şirket gayri faal olduğundan konsolide edilmemiştir.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Naturel Yenilenebilir Enerji 2009 yılında kurulmuş enerji sektöründe faaliyet gösteren, Yenilenebilir Enerji ve özellikle Rüzgâr Enerjisi ve Güneş Enerjileri üretimi, mühendislik ve taahhüt firmasıdır.

Naturel Yenilenebilir Enerji ana hizmet konularından biri olan Güneş Enerjisi Uygulamaları alanında küçük ölçekli ev sistemlerinden büyük ölçekli güneş enerji santrallerine kadar geniş bir yelpazede kendisi ve müşterileri adına mühendislik çözümleri ile anahtar teslimi güneş enerji santralleri kurmaktadır.

Şirket 01-02 Ağustos 2019 tarihlerinde halka arz edilmiş 08 Ağustos 2019 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket ve bağlı ortaklıkları raporda Grup olarak belirtilecektir.

Şirketin faaliyet adresi Kızılırmak Mahallesi 1450 Sokak Atm Plaza B Blok 1/68 Çankaya/Ankara/Türkiye'dir. Şirket Başkent Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün 6300475593 vergi kimlik numaralı mükellefidir. Şirketin iletişim telefonu 0 312 467 18 33 'tür.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 49, 31 Aralık 2019 itibarıyla şirketin 27 çalışanı vardır.

NOT.2 ÖZET 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 Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

c) Ölçüm esasları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçme esasları 2.6 (iii) numaralı dipnotta açıklanmıştır.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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) İşletme birleşmeleri

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

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir:

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

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

Şirket 2016 yılında, SNL Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“SNL Enerji”) ve YSF Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“YSF Enerji”) ile 17 Şubat 2016 tarihinde satın alma yöntemi ile birleşmiştir. 17 Ekim 2018 tarihli ve 30568 sayılı resmi gazetede Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan 2018/1 ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ile ilgili TFRS uygulanmasına ilişkin ilke kararında ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri, birleşen tüm teşebbüs yada işletmelerin işletme birleşmesi öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesi şeklinde tanımlanmıştır. Birleşme öncesinde ve sonrasında işletmeyi kontrol eden aynı kişiler olması nedeniyle söz konusu işlemler ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak nitelendirilmiştir. Ayrıca 2018 yılında Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. ilişkili kişi olan Yusuf ŞENEL’e ait Agah Elektrik Üretim A.Ş., Saf Akçe Elektrik Üretim A.Ş. ve Ulus Elektrik Üretim A.Ş. ki hisseleri satın almış, bu satın alma ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak nitelendirilmiş ve diğer kapsamlı gelir tablosunda raporlanmıştır. Diğer kapsamlı gelir tablosunda raporlanan ortak kontrole tabi işletme birleşmesi etkisinin 5.280.000 TL’si Agah Elektrik Üretim A.Ş., Saf Akçe Elektrik Üretim A.Ş. ve Ulus Elektrik Üretim A.Ş.’ye, 2.100.156 TL’si ise SNL Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve YSF Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’lerinin hisse devirleri nedeniyle ortaya çıkan etkilerdir.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

Şirket 2018 yılında, Energes 1 Elektrik Üretim Dan. San. ve Tic.A.Ş., Energes 9 Elektrik Üretim Dan. San. Ve Tic.A.Ş. ve Berrak Ges 1 Elektrik Üretim Dan. San. ve Tic. A.Ş. ile 13 Haziran 2018 tarihinde satın alma yöntemi ile birleşmiştir. Bu birleşme ile ilgili şerefiye oluşmuştur.

Grup, 31.12.2019 tarihinde dipnot 1 de belirtilen 22 şirketi 20 GES tesisiyle birlikte satın almıştır. Satın alma Girişim Elektrik Taahhüt San. A.Ş.' nin 9 adedi Nevşehir'de, 6 adedi Yozgat'ta, 2 adedi Bilecik'te ve 3 adedi Afyon'da bulunan Güneş Elektrik Santralleri'dir. Satın alma ile ilgili, 30.12.2019 tarihinde KAP'a açıklamalar yapılmıştır. Bu şirketler TFRS 3 işletme birleşmeleri kapsamında 31.12.2019 tarihi itibarıyla konsolide edilerek finansal tablolara alınmıştır. Satın alma şirket bedeli toplam 22.920.000 USD olup, şirket içinde bulunan tüm boçlar satın alma bedelinden düşülecektir.

(ii) Ortak kontrol altındaki işletme paylarından edinimler

Grup'u kontrol eden paydaşın kontrolündeki şirketlerin paylarının transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında birleşme gerçekleşmiş gibi, ya da, ortak kontrolün sağlandığı tarihte muhasebeleştirilir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinde hakların birleşmesi yöntemi kullanılır ve şerefiyeye yer verilmez. İktisap edilen varlıklar ve borçlar önceden Grup'un kontrolündeki paydaşların konsolide tablolarında kaydedilen kayıtlı değeriyle muhasebeleştirilir. İktisap edilen şirketlerin özsermaye kalemleri sermayenin haricinde Grup'un özkaynaklarında aynı kalemlere eklenir ve ortaya çıkan kar veya zarar özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabında muhasebeleştirilir. Söz konusu şirketlerin, Grup'un kontrolünü kaybetmesi halinde, daha önce "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı altında kayıtlara alınan tutarı "Geçmiş yıllar karları zararları"na sınıflanır.

(iii) Bağlı ortaklıklar

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

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

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

(iv) Kontrolün kaybedilmesi

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

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(v) Konsolidasyon esnasında elimine edilen işlemler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelirler ve giderler karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar da, değer düşüklüğü ile ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş karların eliminasyonunda kullanılan yöntemle silinmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve kar veya zarar tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.

f) Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

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

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve tarih maliyetiyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yeniden çevrimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirde 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:

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Avro/TL | 9,1281 | 6,1836 | 6,6506 |
| ABD Doları/TL | 7,8080 | 5,6591 | 5,9402 |
| TL/ABD Doları | 0,1280 | 0,1767 | 0,1683 |

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.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'unun ve ilgili düzenleyici kurumların konsolide finansal tabloların yayımı sonrası söz konusu konsolide finansal tabloları değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

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.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih edilerek hazırlanmıştır.

Bu tebliğe istinaden TMS/TFRS’ ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynen uygulamaya devam etmiştir.

Grup ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019’den itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.4 Yayımlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Güncellenen kavramsal çerçeve

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK’ya yeni TFRS’leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK ’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemli tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019’da “önemli tanımı” değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemli” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına “bilgilerin gizlenmesi” ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

Grup, TFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Gösterge faiz oranı reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019’da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır.

Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup’un konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yılda hazırlanan konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

a) Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

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

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

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

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir olduğunda, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının 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 taahhüdü işlerinden oluşmaktadır. Satılan elektrik, iletim hatları üzerinden müşteriye iletilmekte ve müşteri Grup'un edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir. Elektrik satışı ve elektrik taahhüdü işlerinden hasılat teslimatın gerçekleştiği an muhasebeleştirilmektedir.

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 hariçinde) 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.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 değiştirmedikleri 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;

- 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.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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).

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

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

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.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

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.

Finansal yükümlülükler

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

Grup yabancı para cinsinden ve faiz oranı riskinden korunma amaçlı türev finansal araçlar kullanmaktadır. Saklı türev araçlar, ana sözleşmeden ayrılır ve ana sözleşme finansal bir varlık değilse ve belirli kriterleri karşıladığında ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde, gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup belirli türev araçları döviz kurundaki ve faiz oranlarındaki değişimlerden kaynaklanan gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemleriyle ilgili nakit akışlarındaki değişkenliği korumak için korunma aracı olarak tanımlamaktadır.

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.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

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

Grup nakit akış riskinden korunma ilişkisinde forward sözleşmesinin yalnızca spot unsurundaki değer değişimini korunma aracı olarak tanımlar.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin (“forward unsuru”) forward değerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, finansal riskten korunma maliyeti olarak özkaynaklarda ayrı bir bileşen olarak riskten korunma fonu olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

vi. Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleşirmektedir:

– 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.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'larının 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'ların 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.

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 geçmesi 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.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 aşarsa 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.

d) İlişkili taraflar

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

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

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

- (i) İşletme ve Şirket'in 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,

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(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) 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. 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.

(i) Sonradan oluşan maliyetler

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

(ii) 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 tabii tutulurlar. Amortisman, tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabii tutulur. Arazi ve arsalar amortisman tabii değildir.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

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

| | |
|------------------------------|-------|
| Binalar | 10-50 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 3-50 |
| Demirbaş | 5-15 |
| Taşıtlar | 5-8 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 5 |
| Özel maliyetler | 5 |

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

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.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

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 yansıtacak 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;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

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 kiralama ve düşük değerli kiralama

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli makine kiralama ve bilgi teknolojileri ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralama için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralama ile 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.

1) 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. 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 7.117,17 TL üzerinden hesaplanmıştır. (01.07.2020' tarihinden itibaren geçerli olan tavan) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 6.730,15 TL üzerinden hesaplanmıştır. (01.01.2020' tarihinden itibaren geçerli olan tavan) Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

j) Koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

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

k) 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.

l) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden, yapılan fonlardan elde edilen faiz gelirlerinden, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden ve türev araçlardan oluşan 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, türev araçlardan oluşan 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.

m) 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.

n) 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.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(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.

(ii) Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtılmışlardır, ancak konsolide bazda bir netleştirme yapılmamıştır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu 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.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

o) 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.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde enerji müteahhitliği ve enerji bazında satışlarından oluşmaktadır. Bu nedenle Grup yönetimi tahsis edeceği kaynaklara ilişkin kararların alınması ve performans değerlendirmesini ayrı ayrı bölümler yerine tek bir faaliyet bölümü olarak değerlendirmektedir.

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar Dipnot 3'de sunulmuştur.

p) 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.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

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

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

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

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

(iii) Gerçeğe uygun değerlerin 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.

(iii) a. 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.

(iii) b. Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri aktif piyasada işlem gören fiyatları üzerinden belirlenir veya uygun olduğu durumlarda iskonto edilmiş nakit akımları yöntemiyle belirlenir. İskonto faktörleri swap getiri eğrilerine finansal aracın özelliklerini yansıtan ek bir marj da dahil edilerek hesaplanır.

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.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(iii) c. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar içerisindeki arazi ve arsalar, tesis makine ve cihazlar ve taşıtlar finansal tablolarda değerlendirilmiş tutarlarından belirtilmiş olup gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılmış olan önemli varsayımlar Dipnot 12’de belirtilmiştir. İlgili maddi duran varlıkların değerlemeleri 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılmıştır.

NOT.3 FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Grup’un raporlanabilir bölümlerini, faaliyet gruplarına göre Enerji Müteahhitliği ve Elektrik Üretimi olarak belirlemiştir.

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | | | |
|--|------------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| | Enerji Müteahhitlik | Elektrik Üretim | Eliminasyon | Toplam |
| Satış Gelirleri | 132.079.423 | 58.732.900 | (55.200.697) | 135.611.626 |
| Satışların Maliyeti(-) | (91.719.604) | (13.283.092) | 55.200.697 | (49.801.999) |
| BRÜT KAR/ZARAR | 40.359.819 | 45.449.808 | - | 85.809.627 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | - | (8.612.646) | - | (8.612.646) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | - | 12.522.959 | - | 12.522.959 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | - | (6.304.971) | - | (6.304.971) |
| FAALİYET KARI/ZARARI | 40.359.819 | 43.055.150 | - | 83.414.969 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | - | 11.602.632 | - | 11.602.632 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | - | (15.193) | - | (15.193) |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR ZARARI | 40.359.819 | 54.642.589 | - | 95.002.408 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler | - | 3.289.982 | (698.045) | 2.591.937 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-) | - | (82.299.059) | 698.045 | (81.601.014) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | 40.359.819 | (24.366.488) | - | 15.993.331 |

| | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 | | | |
|--|-------------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| | Enerji Müteahhitlik | Elektrik Üretim | Eliminasyon | Toplam |
| Satış Gelirleri | 115.025.962 | 21.127.247 | (52.299.039) | 83.854.170 |
| Satışların Maliyeti(-) | (88.555.708) | (3.338.746) | 52.299.039 | (39.595.414) |
| BRÜT KAR/ZARAR | 26.470.254 | 17.788.502 | - | 44.258.756 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 3.881.646 | (7.536.644) | - | (3.654.998) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | (5.418.425) | 11.763.707 | - | 6.345.282 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 1.739.938 | (3.532.302) | - | (1.792.364) |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | 26.673.413 | 18.483.262 | - | 45.156.676 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | (207.407) | 590.646 | - | 383.239 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | - | - | - | - |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR ZARARI | 26.466.006 | 19.073.908 | - | 45.539.915 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler | (1.197.365) | 2.980.119 | - | 1.782.753 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-) | (1.697.254) | (43.409.990) | - | (45.107.244) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | 23.571.387 | (21.355.963) | - | 2.215.424 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.3 FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak- 30 Eylül 2019

| | Enerji Müteahhitlik | Elektrik | Eliminasyon | Toplam |
|--|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Satış Gelirleri | 43.335.823 | 19.643.286 | (6.957.217) | 56.021.892 |
| Satışların Maliyeti(-) | (8.604.268) | (17.193.542) | 6.839.960 | (18.957.850) |
| BRÜT KAR/ZARAR | 34.731.555 | 2.449.744 | (117.257) | 37.064.042 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (4.885.599) | (340.613) | 117.257 | (5.108.955) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 2.768.074 | 3.645.763 | - | 6.413.837 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (2.232.899) | (378.736) | 960 | (2.610.675) |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | 30.381.131 | 5.376.158 | 960 | 35.758.249 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 463.697 | - | - | 463.697 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | (158.564) | - | - | (158.564) |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR ZARARI | 30.686.264 | 5.376.158 | 960 | 36.063.382 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler | 1.207.199 | 152.998 | - | 1.360.197 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-) | (3.740.015) | (16.038.869) | - | (19.778.884) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | 28.153.448 | (10.509.713) | 960 | 17.644.695 |

1 Temmuz- 30 Eylül 2019

| | Enerji Müteahhitlik | Elektrik | Eliminasyon | Toplam |
|--|----------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Satış Gelirleri | 8.008.150 | 8.658.535 | (854.960) | 15.811.725 |
| Satışların Maliyeti(-) | (3.645.492) | (5.288.512) | 854.960 | (8.079.044) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar) | 4.362.658 | 3.370.023 | - | 7.732.681 |
| BRÜT KAR/ZARAR | 4.362.658 | 3.370.023 | - | 7.732.681 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (1.596.816) | (72.032) | - | (1.668.848) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 658.337 | 3.615.289 | - | 4.273.626 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (456.344) | (223.554) | (1.000) | (680.898) |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | 2.967.835 | 6.689.726 | (1.000) | 9.656.561 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | - | - | - | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 2.583 | - | - | 2.583 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR ZARARI | 2.970.418 | 6.689.676 | (1.000) | 9.659.144 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler | 781.261 | 80.536 | - | 861.197 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-) | (927.087) | (497.668) | - | (1.424.755) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | 2.824.592 | 6.272.594 | (1.000) | 9.096.186 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 183.637 | 234.937 |
| TL | 183.637 | 234.937 |
| Banka Hesapları | 13.168.029 | 26.653.800 |
| Vadesiz Banka Hesapları | 1.624.362 | 26.653.800 |
| TL | 1.515.378 | 11.240.130 |
| EURO | 79.626 | 15.374.127 |
| USD | 29.358 | 39.543 |
| Repo (overnight/kırık vade) | 11.543.667 | - |
| TL | 7.524.279 | - |
| EURO | 4.019.388 | - |
| Toplam | 13.351.666 | 26.888.737 |

NOT.5 FİNANSAL YATIRIMLAR

| Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar | Hisse Oranı % | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| *Margün 1 Enerji San. ve Tic. A.Ş. | 100.00% | 50.000 | 50.000 |
| Toplam | | 50.000 | 50.000 |

*Margün 1 Enerji San. ve Tic. A.Ş. konsolidasyona dahil edilmemiştir.

NOT.6 FİNANSAL BORÇLAR

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | | |
| Banka Kredileri | 1.000.000 | 6.000.088 |
| U.V.Banka Kredilerinin Anapara Taksit ve Faizleri | 67.061.862 | 45.494.461 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | - | 104.053 |
| Toplam | 68.061.862 | 51.598.602 |
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | | |
| Banka Kredileri | 248.376.299 | 142.484.697 |
| Toplam | 248.376.299 | 142.484.697 |
| TOPLAM | 316.438.161 | 194.083.299 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.6 FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Banka Kredileri(*)

| | | Orijinal para cinsi | | TL karşılığı | | Ortalama Faiz Oranı | |
|----------------------|---------------|---------------------|------------|-------------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Banka Kredileri/TL | TL | 13.334.500 | 14.707.078 | 13.334.500 | 14.707.078 | 0,00% | 7.30 % - 30.35% |
| Banka Kredileri/AVRO | EURO | 3.076.308 | 2.483.241 | 28.080.849 | 16.515.042 | 4,82% | 5.94 % - 6.7 % |
| Banka Kredileri/USD | USD | 3.412.719 | 3.412.752 | 26.646.513 | 20.272.429 | 8,40% | 7.4 % - 9.72 % |
| Banka Kredi Kartları | TL | | | | 104.053 | | |
| | TOPLAM | | | 68.061.862 | 51.598.602 | | |

Uzun Vadeli Banka Kredileri(*)

| | | Orijinal para cinsi | | TL karşılığı | | Ortalama Faiz Oranı | |
|----------------------|---------------|---------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Banka Kredileri/TL | TL | 29.740.360 | 3.811.622 | 29.740.360 | 3.811.622 | 0,00% | 7,30 % - 30,35% |
| Banka Kredileri/AVRO | EURO | 14.539.476 | 9.407.483 | 132.717.792 | 62.565.407 | 4,82% | 0,00% |
| Banka Kredileri/USD | USD | 11.003.861 | 14.498.405 | 85.918.147 | 76.107.668 | 8,40% | 0,00% |
| | TOPLAM | | | 248.376.299 | 142.484.697 | | |

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecekler | 68.061.861 | 45.290.406 |
| 1-2 yıl içerisinde ödenecekler | 59.951.070 | 37.046.212 |
| 2-3 yıl içerisinde ödenecekler | 55.334.411 | 31.425.662 |
| 3-4 yıl içerisinde ödenecekler | 46.157.957 | 27.301.324 |
| 4-5 yıl içerisinde ödenecekler | 38.569.066 | 22.837.133 |
| 5-6 yıl içerisinde ödenecekler | 25.309.848 | 20.171.802 |
| 6-7 yıl içerisinde ödenecekler | 16.563.215 | 9.429.338 |
| 7-8 yıl içerisinde ödenecekler | 6.490.733 | 477.368 |
| TOPLAM | 316.438.161 | 193.979.245 |

NOT.7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Verilen Sipariş Avansları | 4.179.238 | 280.057 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 476.140 | 253.299 |
| | 4.655.378 | 533.356 |

| Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Verilen Sipariş Avansları | - | 8.698 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 98.429 | 5.832 |
| | 98.429 | 14.530 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER
(devamı)

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ertelemiş Gelirler | | |
| Alınan Sipariş Avansları | 40.463.718 | 199.518 |
| | <u>40.463.718</u> | <u>199.518</u> |

NOT.8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 10.845.940 | 11.099.550 |
| Alacak Senetleri | 1.301.795 | - |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Senetleri Reeskontu (-) | (106.914) | (67.928) |
| Şüpheli Alacaklar | 5.085.584 | 6.000.326 |
| Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-) | (5.085.584) | (6.000.326) |
| Faturası Düzenlenmemiş Satışlardan Kaynaklı Alacaklar | - | 775.979 |
| | <u>12.040.821</u> | <u>11.807.601</u> |

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 2.664.392 | 69.750.769 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 8.592.563 | 4.296.092 |
| Borç Senetleri | 519.046 | 13.184.998 |
| Borç Senetleri Reeskontu (-) | (486) | - |
| İlişkili Olmayan Taraflara Borç Reeskontu | (43.269) | (73.279) |
| Diğer Ticari Borçlar | - | 286.414 |
| Diğer Çeşitli Borçlar | 700 | 17.195 |
| | <u>11.732.946</u> | <u>87.462.189</u> |

Ticari alacakların ortalama vadesi 15-20 gündür. Satıcıların ortalama vadesi 30-60 gündür.

NOT.9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | - | 75 |
| Diğer Ticari alacaklar | - | 18.858 |
| Diğer Çeşitli Alacaklar | 255.686 | 4.104.594 |
| | <u>255.686</u> | <u>4.123.527</u> |

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 24.527 | 244.668 |
| | <u>24.527</u> | <u>244.668</u> |

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ortaklara Borçlar | 6.440.566 | 11.500.000 |
| Bağlı Ortaklara Borçlar | 3.675 | - |
| | <u>6.444.241</u> | <u>11.500.000</u> |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2019 yoktur).

NOT.11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | <u>01.01.2020</u> | <u>İlaveler</u> | <u>Çıkışlar</u> | <u>Transfer</u> | <u>Yeniden Değerleme</u> <u>Artış/Azalış</u> | <u>30.09.2020</u> |
|------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|---|-------------------|
| Arazi ve Arsalar | 5.080.000 | 1.425.000 | - | - | 360.300 | 6.865.300 |
| Binalar | 19.329.420 | - | - | - | 3.375.580 | 22.705.000 |
| | 24.409.420 | 1.425.000 | - | - | 3.735.880 | 29.570.300 |

| | <u>01.01.2019</u> | <u>İlaveler</u> | <u>Çıkışlar</u> | <u>Transfer</u> | <u>Konsolidasyon</u> <u>Değişiklik(*)</u> | <u>31.12.2019</u> |
|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|--|-------------------|
| Arazi ve Arsalar | - | 5.080.000 | - | - | - | 5.080.000 |
| Binalar | - | 19.329.420 | - | - | - | 19.329.420 |
| | - | 24.409.420 | - | - | - | 24.409.420 |

NOT.12 MADDİ DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyetler</u> | <u>1.01.2020</u> | <u>İlaveler</u> | <u>Çıkışlar</u> | <u>Transfer</u> | <u>Yeniden Değerleme</u> | <u>Konsolidasyona</u> <u>Giriş</u> | <u>30.09.2020</u> |
|----------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar | 33.666.561 | 10.185.024 | - | 1.194.360 | 6.881.317 | - | 51.927.262 |
| Binalar | 7.029.661 | 203.389 | - | - | 511.628 | - | 7.744.678 |
| Makine tesis ve cihazlar | 460.737.772 | 13.807.777 | - | (2.550.607) | 88.219.591 | - | 560.214.533 |
| Taşıtlar | 4.968.191 | 582.051 | - | 1.156.247 | 2.439.002 | - | 9.145.491 |
| Demirbaşlar | 811.921 | 128.691 | - | (11.893) | - | - | 928.719 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 17.471 | - | - | (2.454) | - | - | 15.017 |
| | 507.231.577 | 24.906.932 | - | (214.347) | 98.051.538 | - | 629.975.700 |

| <u>Birikmiş Amortismanlar</u> | <u>1.01.2020</u> | <u>İlaveler</u> | <u>Çıkışlar</u> | <u>Transfer</u> | <u>Yeniden Değerleme</u> | <u>Konsolidasyona</u> <u>Giriş</u> | <u>30.09.2020</u> |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| Binalar | 146.114 | 74.174 | - | - | - | - | 220.288 |
| Makine tesis ve cihazlar | 8.270.461 | 4.040.307 | - | - | 1.185.710 | - | 13.496.478 |
| Taşıtlar | 989.115 | 523.565 | - | - | - | - | 1.512.680 |
| Demirbaşlar | 402.017 | 111.710 | - | - | - | - | 513.727 |
| | 9.807.707 | 4.749.756 | - | - | 1.185.710 | - | 15.743.173 |
| Net Kayıtlı Değeri | 497.423.870 | 20.157.176 | - | (214.347) | 96.865.828 | - | 614.232.527 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.
NOT.12 MADDİ DURAN VARLIKLAR(devamı)

| Malivetler | 1.01.2019 | İlaveler | Cıkışlar | Transfer | Yeniden Değerleme | Konsolidasyona Giriş | 31.12.2019 |
|----------------------------|--------------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar | 15.690.000 | - | - | - | - | 17.976.561 | 33.666.561 |
| Binalar | 7.185.788 | 10.179.661 | - | (10.150.000) | (185.788) | - | 7.029.661 |
| Makine tesis ve cihazlar | 200.767.145 | - | - | - | (2.233.853) | 262.204.480 | 460.737.772 |
| Taşıtlar | 5.016.853 | 1.348.191 | (615.000) | - | (781.853) | - | 4.968.191 |
| Demirbaşlar | 669.577 | 143.507 | (1.163) | - | - | 26.633 | 811.921 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 2.454 | - | - | - | - | 15.017 | 17.471 |
| | 229.331.817 | 11.671.359 | (616.163) | (10.150.000) | (3.201.494) | 280.222.691 | 507.231.576 |

| Birikmiş Amortismanlar | 1.01.2019 | İlaveler | Cıkışlar | Transfer | Yeniden Değerleme | Konsolidasyona Giriş | 31.12.2019 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Binalar | 185.787 | 146.114 | - | - | (185.787) | - | 146.114 |
| Makine tesis ve cihazlar | 2.124.519 | 8.265.176 | - | - | (2.119.234) | - | 8.270.461 |
| Taşıtlar | 781.853 | 989.114 | (107.026) | - | (674.826) | - | 989.115 |
| Demirbaşlar | 283.155 | 120.026 | (1.164) | - | - | - | 402.017 |
| | 3.375.314 | 9.520.430 | (108.190) | - | (2.979.847) | - | 9.807.706 |
| Net Kayıtlı Değeri | 225.956.502 | 2.150.929 | (507.973) | (10.150.000) | (221.647) | 280.222.691 | 497.423.870 |

Grup'un maddi duran varlıklar kalemi altında yer alan Arazi ve Arsalar, Binalar, Taşıtlar ve Elektrik Üretim Tesislerini yeniden değerlendirilmiş tutarlar üzerinden raporlamıştır. Söz konusu santrallere ilişkin değerlendirme çalışmaları Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yerine getirilmiştir. Grup, tesislerinin yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan değer artışını, konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

Grubun gayrimenkulleri üzerinde 30.09.2020 tarihi itibarıyla 547.935.569 TL (31.12.2019 478.324.839 TL) ipotek bulunmaktadır. İpotek tutarlarının yüksek olması bankaların fiyatlandırma politikalarından kaynaklanmaktadır.

NOT.13 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Şirket Tarafından Verilen TRİ' ler | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 392.334.992 | 359.014.992 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 386.010.780 | 121.284.747 |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| Toplam | 778.345.772 | 480.299.739 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Kısa Vadeli Diğer Varlıklar | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelir Tahakkukları (*) | 78.315.449 | - |
| Devreden KDV | 8.551.663 | 195.643 |
| İş Avansları | 320.312 | 674.070 |
| İlişkili taraflara İş avansları | 1.110.400 | 243.000 |
| Personel Avansları | 158.645 | 33.833 |
| | 88.456.439 | 1.146.546 |

| Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Gider tahakkukları | 3.123.200 | - |
| Diğer Vergiler | 1.144.912 | 343.723 |
| Ödenecek diğer yükümlülükler | 5.884 | 829 |
| Alınan Depozito ve Teminatlar | 19.521 | 18.878 |
| | 4.293.517 | 363.430 |

(*) İlgili tutarın 63.633.228 TL'si Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. ve Margün için TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında yapılan gelir tahakkukudur. İşverenler bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | |
|---|---------------|
| Alperen Elektrik Üretim A.Ş. | 25.012.251 TL |
| Yonca İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4.489.600 TL |
| Saf Mensucat San. ve Tic. A.Ş. | 11.712.000 TL |
| Kurteks Tekstil San. ve Tic. A.Ş. | 11.016.405 TL |
| Berkteks Tekstil İnş. Matb. San ve Tic. Ltd. Şti. | 11.402.972 TL |

Geriye kalan tutar ise enerji gelirlerine ilişkin tahakkuklardan oluşmaktadır.

NOT.15 ŞEREFİYE

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. (Margün8)* | 79.243 | 79.243 |
| | 79.243 | 79.243 |

Şirket 2018 yılında net aktif değeri 41.428 TL olan Energes 1 Elektrik A.Ş için 55.000 TL. net aktif değeri 239.725 TL olan Energes 9 Elektrik A.Ş için 287.950 TL. net aktif değeri 37.554 TL olan Berrak Ges 1 Elektrik A.Ş için 55.000 TL ödemiştir.

NOT.16 ÖZKAYNAKLAR

| A-Ödenmiş Sermaye | % | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Yusuf ŞENEL | 63.64% | 21.000.000 | 21.000.000 |
| Halka Açık Kısım | 36.36% | 12.000.000 | 12.000.000 |
| SERMAYE | 100.00% | 33.000.000 | 33.000.000 |

| B-Hisse Senedi İhraç Primleri | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | 37.015.413 | 37.015.413 |
| | 37.015.413 | 37.015.413 |

| C-Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | (7.380.156) | (7.380.156) |
| | (7.380.156) | (7.380.156) |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.16 ÖZKAYNAKLAR(devamı)

| D-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|-------------------|
| Naturel Grup Yeniden Değerleme | 218.261.353 | 104.513.886 |
| Naturel Grup Yeniden Değerleme Ertelemiş Vergi Etkisi | (48.017.496) | (22.993.053) |
| Naturel Yeniden Değerleme | 170.243.857 | 81.520.833 |

| Duran Varlık Değer Artış Fonu | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 170.243.857 | 81.520.833 |

| E-Tanımlanmış Fayda Plan.Yen.Değ.Kazanç/Kayıp | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tanımlanmış Fayda Plan.Yen.Değ.Kazanç/Kayıp | (75.921) | 213.536 |
| Tanımlanmış Fayda Plan.Yen.Değ.Kazanç/Kayıp Vergi Etkisi | 13.691 | (46.978) |
| | (62.230) | 166.558 |

+

| G-Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| I. Tertip Yasal Yedek Akçe | 1.052.573 | 1.013.087 |
| Toplam | 1.052.573 | 1.013.087 |

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılırlar. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağılımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılmamaktadır.

Şirketin sermayesi 06 Şubat 2019 tarih ve 9761 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan olunduğu üzere 20.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye artırılmıştır. Artırılan 5.000.000.00 TL sermaye artışının 3.700.000.00 TL'si sermaye avansından 1.300.000.00 TL'si ise 2018 yılı karından yapılmıştır.

17 Temmuz 2019 tarih ve 9870 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edildiği üzere 25.000.000 TL'den 33.000.000 TL'ne artırılmış olup, artırılan sermayenin 8.000.00 TL'si ve şirketin ortağı Yusuf Şenel' in sahip olduğu payın 4.000.000 TL'si olmak üzere toplam 12.000.000 TL sermaye halka arz edilmiştir.

| H-NET KAR/ZARAR | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Önceki Dönem Kar/Zararı | 63.934.157 | 635.548 |
| Dönem Kar/Zararı | 15.217.390 | 67.771.333 |
| Toplam Kar/Zarar | 79.151.547 | 68.406.881 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.16 ÖZKAYNAKLAR(devamı)

J-KAR ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | 113.747.467 | 104.513.886 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yen. Ölçüm Kazançları/Kayıpları | (279.121) | 213.536 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yen. Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi | 50.333 | -46.978 |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | (25.024.443) | -22.993.053 |
| | 88.494.236 | 81.687.391 |

NOT.17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 | 1 Ocak- 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2019 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Belediye. Vergi. Resim ve Harç Giderleri | 498.675 | 305.989 | 2.562 | 9.957 |
| Amortisman Giderleri | 779.362 | 387.307 | 1.034.857 | 389.143 |
| Konaklama. Seyahat ve Ulaşım Giderleri | 138.373 | 33.815 | 120.443 | 30.521 |
| Müşavirlik, Avukatlık, Danışmanlık ve Denetim Giderleri | 1.045.654 | 478.631 | 173.595 | (236.083) |
| Personel Giderleri | 2.503.376 | 894.879 | 1.507.994 | 699.938 |
| Taşıt Gideri | 272.772 | 181.096 | - | - |
| Elektrik. su ve doğalgaz giderleri | 417.341 | 98.259 | - | - |
| Reklam Gideri | 799.167 | 338.730 | - | - |
| Haberleşme Gideri | 46.025 | 17.058 | - | - |
| Kira Gideri | 264.065 | 74.558 | - | - |
| Banka İşlem Giderleri | 270.692 | 29.720 | - | - |
| Diğer Giderler | 1.577.144 | 814.956 | 2.199.504 | 775.373 |
| Toplam | 8.612.646 | 3.654.998 | 5.108.955 | 1.668.848 |

NOT.18 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 | 1 Ocak- 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2019 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | 914.742 | - | - | - |
| Kambiyo Karları | 7.415.089 | 6.203.896 | 1.460.495 | 406.515 |
| Önceki Dönem Gelir ve Karları | 99.544 | 98.812 | - | - |
| Reeskont Faiz Geliri | 107.944 | 26.733 | 693.131 | (330.003) |
| Yatırım amaçlı g.yeniden değerlendirme kar/zararı | 3.735.880 | - | - | - |
| Diğer Gelir ve Karlar | 249.760 | 15.841 | 4.260.191 | 4.197.114 |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 12.522.959 | 6.345.282 | 6.413.817 | 4.273.626 |

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 | 1 Ocak- 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2019 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Karşılık Giderleri | - | - | 471.943 | (15.400) |
| Kur Farkı Gideri | 6.068.614 | 1.775.862 | 1.630.822 | 492.543 |
| Reeskont Faiz Giderleri | 125.202 | (310) | 217.655 | (66.599) |
| Diğer gider ve zararlar | 111.155 | 16.812 | 290.254 | 270.353 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar | 6.304.971 | 1.792.364 | 2.610.675 | 680.898 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.
NOT.19 FİNANSAL GELİRLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 | 1 Ocak- 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2019 |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Faiz Gelirleri | 2.591.937 | 1.782.753 | 833.496 | 335.096 |
| Menkul Kıymet Satış Karı | - | - | 526.702 | 526.702 |
| Finansal Gelirler Toplamı | 2.591.937 | 1.782.753 | 1.360.197 | 861.797 |

NOT.20 FİNANSAL GİDERLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 | 1 Ocak- 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2019 |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Kredi Kur Farkı Zararları | 67.516.037 | 39.396.871 | 8.604.558 | 129.217 |
| Finansman Giderleri | 14.084.977 | 5.710.373 | 11.174.326 | 1.295.538 |
| Finansal Giderler Toplamı | 81.601.014 | 45.107.244 | 19.778.884 | 1.424.755 |

NOT.21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Kurumlar vergisi oranı 2017 yılında %20 iken 2018-2020 yıllarında %22'dir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin %50 ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Dönem Vergi Karşılıkları | - | 302.636 |
| Peşin Ödenmiş Vergiler | - | (50.245) |
| Toplam | - | 252.391 |

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Cari Dönem Vergisi | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Geliri | (775.941) | (7.212.582) |
| Toplam Vergi Geliri / Gideri | (775.941) | (7.212.582) |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (devamı)

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Birikmiş Geçici Farklar | | Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) | |
|--|-------------------------|--------------------|---|---------------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Reeskont Faiz Giderleri(Ertelenmiş Finansman Gideri) | (47.728) | (67.928) | 10.500 | 14.944 |
| Şüpheli Alacak Karşılıkları | (51.253) | (965.995) | 11.276 | 212.519 |
| Reeskont Faiz Gelirleri(Ertelenmiş Finansman Geliri) | (37.094) | (73.279) | (8.161) | (16.121) |
| Duran Varlıklara İlgili Düzeltmeler | 437.722.920 | 294.316.556 | (96.299.159) | (64.729.623) |
| Kıdem Tazminatı Karşılıkları | 581.049 | 10.543 | 127.831 | 2.319 |
| Kredilere İlişkin Düzeltme | (3.931.662) | 371.266 | 864.966 | 81.679 |
| Diğer | (961.118) | 21.128 | 211.466 | 4.648 |
| Mali Zararlar* | 52.266.380 | 26.267.567 | 10.453.276 | 5.253.514 |
| Toplam | 485.541.494 | 319.879.858 | (84.628.005) | (59.176.120) |

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Toplam |
|--------------------------------|----------|-----------|--------------|--------------|---------------|----------------------|
| Mali zarar | 2.911.93 | 17.662.16 | 6.842.913.28 | 8.419.038.72 | 36.983.853.91 | 52.266.380.00 |
| Mali zarar vergi etkisi | 582.39 | 3.532.43 | 1.368.582.66 | 1.683.807.74 | 7.396.770.78 | 10.453.276.00 |

*Grup 30.09.2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarda 52.266.380.00 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (2015-2016-2017-2018-2019 Mali zararları)

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dönem Başı | (59.176.120) | (28.286.477) |
| Ertelenen vergi (gideri)/geliri | (775.941) | 3.809.874 |
| Diğer Kapsamlı Gelir Vergi Etkisi | (24.675.944) | (34.699.517) |
| Toplam | (84.628.005) | (59.176.120) |

5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanununun 91 inci maddesiyle eklenen geçici 10 uncu madde hükmüne göre “Türkiye’de kurumlar vergisi Kanununun 32’ nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu kapsamda, kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınacaktır. Ayrıca, söz konusu dönemlerde kurumlar vergisi mükelleflerince, anılan vergilendirme dönemlerinin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanunu’ nda belirtilen esaslara göre %22 oranında geçici vergi ödenecektir.” denilmektedir.

01.01.2021 tarihinde kanunda değişiklik olmaması durumunda Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20 oranında uygulanmaya devam edecektir.

NOT.22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç / zarar. kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|---|-------------|-------------|
| Net Dönem Karı / Zararı | 15.217.390 | 10.432.113 |
| Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı | 33.000.000 | 33.000.000 |
| Hisse Başına Kazanç/Zarar | 0,46 | 0,32 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 1.013.259 | 719.585 |
| | 1.013.259 | 719.585 |

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | | | | | | | |
|--|------------------------|----------------|-------------|----------------|------------------|------------------|-------------|----------------|
| | Alacaklar | | | | Borçlar | | | |
| | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | |
| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Ortaklar | | | | | | | | |
| YUSUF ŞENEL | - | - | - | - | - | 6.440.566 | - | - |
| MARGÜN 1 ENERJİ ÜRT. SAN VE TİC. A.Ş. (**) | - | - | - | - | - | 3.675 | - | - |
| HERMES ULUSLARARASI TİCARET VE LOJİSTİK A.Ş. | - | - | - | - | 8.592.563 | - | - | - |
| WE DATA BİLİŞİM SAN.VE TİC.A.Ş.(*) | 467.730 | | | | | | | |
| | 467.730 | | | | 8.592.563 | 6.444.241 | | |

| İlişkili taraflarla ticari işlemler | Stok alımları | Mal satışları | Faiz gelirleri | Faiz giderleri | Kira geliri | Kira gideri | Sabit kıymet satışları | Diğer |
|--|-------------------|---------------|----------------|----------------|-------------|-------------|------------------------|-------|
| HERMES ULUSLARARASI TİCARET VE LOJİSTİK A.Ş. | 51.291.480 | | | | | | | |
| | 51.291.480 | | | | | | | |

*İlişkili taraflara olan iş avanslarından oluşmaktadır.

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | | | | | | | |
|--|-------------------------|----------------|-------------|----------------|------------------|-------------------|-------------|----------------|
| | Alacaklar | | | | Borçlar | | | |
| | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | |
| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Ortaklar | | | | | | | | |
| YUSUF ŞENEL | - | - | - | - | - | 11.500.000 | - | - |
| İlişkili Taraflar | | | | | | | | |
| MARGÜN 1 ENERJİ ÜRT. SAN VE TİC. A.Ş. (**) | - | 75 | - | - | - | - | - | - |
| HERMES ULUSLARARASI TİCARET VE LOJİSTİK A.Ş. | - | - | - | - | 4.296.092 | - | - | - |
| | - | 75 | - | - | 4.296.092 | 11.500.000 | - | - |

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | | | | | | |
|--|-------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------------|-------|--|
| | Stok alımları | Mal satışları | Faiz gelirleri | Faiz giderleri | Sabit kıymet satışları | Diğer | |
| İlişkili taraflarla ticari işlemler | | | | | | | |
| İlişkili Taraflarla Ticari İşlemler | | | | | | | |
| HERMES ULUSLARARASI TİCARET VE LOJİSTİK A.Ş. | - | 4.296.092 | - | - | - | - | |
| | - | 4.296.092 | - | - | - | - | |

**Konsolidasyona dahil edilmeyen Margün 1 Enerji A.Ş. Firmasına aittir.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.)

NOT.24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir.

| | 30.09.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|--|--|--------------|--------------|--|--------------|--------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro |
| 1.Ticari Alacaklar | 4.355.924 | 551.579 | 5.389 | 4.975.416 | 831.550 | 5.389 |
| 2. Finansal Varlıklar | 37.645.440 | 29.358 | 4.099.014 | 15.413.668 | 6.657 | 2.311.690 |
| 2a.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa.Banka hesapları dahil) | 37.645.440 | 29.358 | 4.099.014 | 15.413.668 | 6.657 | 2.311.690 |
| 3.Diğer | 1.597.418 | - | 175.000 | 458.787 | 61.436 | 14.111 |
| 4.Dönen Varlıklar (1+2+3) | 43.598.782 | 580.937 | 4.279.403 | 20.847.872 | 899.643 | 2.331.190 |
| 9.Toplam Varlıklar (4+8) | 43.598.782 | 580.937 | 4.279.403 | 20.847.872 | 899.643 | 2.331.190 |
| 10.Ticari Borçlar | 8.700.768 | 1.114.340 | - | 11.699.029 | 1.935.879 | 30.000 |
| 11.Finansal Yükümlülükler | 55.171.458 | 3.076.308 | 3.412.719 | 37.702.040 | 3.412.752 | 2.620.757 |
| 13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 63.872.226 | 4.190.648 | 3.412.719 | 49.401.068 | 5.348.632 | 2.650.757 |
| 15.Finansal Yükümlülükler | 218.635.939 | 11.003.861 | 14.539.476 | 142.490.144 | 12.812.307 | 9.981.427 |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 218.635.939 | 11.003.861 | 14.539.476 | 142.490.144 | 12.812.307 | 9.981.427 |
| 18.Toplam Yükümlülükler(13+17) | 282.508.165 | 15.194.509 | 17.952.195 | 191.891.212 | 18.160.939 | 12.632.184 |
| 20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (238.909.383) | (14.613.572) | (13.672.792) | (171.043.340) | (17.261.296) | (10.300.994) |
| 21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (240.506.801) | (14.613.572) | (13.847.792) | (171.502.128) | (17.322.732) | (10.315.105) |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.)

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR

A-Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde tutarak karını ve piyasa değerini artırmaya hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı Not 4' de açıklanan kredileri de içeren borçlar ile Not 10 'da açıklanan ödenmiş sermaye, hisse senedi ihraç primleri, değer artış fonları, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu' nun değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile en uygun duruma getirmektedir. Şirket'in genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, sermaye yeterliliğini net borç/özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları içerir.) düşülmesiyle hesaplanır.

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam Borçlar | 334.615.347 | 293.045.487 |
| Eksi:Nakit ve nakit benzeri değerler | 13.351.666 | 26.888.737 |
| Net Borç | 321.263.681 | 266.156.751 |
| Toplam Özkaynak | 313.021.004 | 213.742.617 |
| Net Borç/ özsermaye oranı | 1.03 | 1.25 |

B-Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı 'Önemli Muhasebe Politikaları' dipnotunda yer alan 'Finansal Araçlar' kısmında açıklanmaktadır.

C-Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Şirket'in önemli finansal riskleri içersinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır. Tamamlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile risk yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.

D-PIYASA RİSKİ

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre, değişken ve sabit faiz oranlı olarak dağılımları Şirket yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler, gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.)

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Faiz Oranı Riski Yönetimi:

Şirket ağırlıklı olarak sabit faizli olmak üzere, sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket'in yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları 6 No.lu dipnotta açıklanmıştır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | 315.438.161 | 187.979.158 |
| Finansal yükümlülükler | 315.438.161 | 187.979.158 |
| Değişken faizli finansal araçlar | 1.000.000 | 6.000.088 |
| Finansal varlıklar | - | - |
| Finansal yükümlülükler | 1.000.000 | 6.000.088 |
| Toplam Varlıklar | - | - |
| Toplam Yükümlülükler | 316.438.161 | 193.979.245 |

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değişken faizli kredilerde taban puanı 100 puan değişseydi, yani faiz oranları %1 değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı net faiz gideri/geliri ortaya çıkmış olacaktı. Şirketin faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir.

Faiz oranı riski

30 Eylül 2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal borçlanmalar | 315.438.161 | 187.979.158 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 13.351.666 | 26.888.737 |
| Ticari Borçlar | 11.732.945 | 87.462.189 |
| Finansal borçlanmalar | 1.000.000 | 6.000.088 |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.)

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Kur Riski Yönetimi

Şirket'in gelir ve giderleri arasındaki kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL, USD, Avro ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda % 10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

Şirketin döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir.

Döviz kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Cari Dönem

| | 30.09.2020 | | 31.12.2019 | |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Kar/Zarar | | Kar/Zarar | |
| ANA PARALAR ÜZERİNDEN | | Yabancı paranın | Yabancı paranın | Yabancı paranın |
| HESAPLANAN YUKUMLULUKLER | | değer | değer | değer |
| | | değer kazanması | değer kazanması | değer kaybetmesi |
| | | Yabancı paranın | değer kaybetmesi | Yabancı paranın |
| | | değer kaybetmesi | değer kaybetmesi | değer kazanması |
| ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net yükümlülüğü | (11.410.277) | 11.410.277 | (10.290.049) | 10.290.049 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları Net Etki (1+2) | (11.410.277) | 11.410.277 | (10.290.049) | 10.290.049 |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 4-Avro net yükümlülüğü | (12.480.661) | 12.480.661 | (6.860.163) | 6.860.163 |
| 5-Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (12.480.661) | 12.480.661 | (6.860.163) | 6.860.163 |
| 7-TL etkisi (kurdan etkilenmez) | - | - | - | - |
| TOPLAM (3+6+7) | (23.890.938) | 23.890.938 | (17.150.213) | 17.150.213 |

Kredi ve Tahsilat Riski Yönetimi

Şirket'in kredi ve tahsilat riski temel olarak alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağıtılmış durumdadır. Diğer taraftan alacakların önemli bir kısmı da ilişkili taraflardan olduğu görülmektedir.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.)

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 30.09.2020 | | | | |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| | Ticari Alacaklar | Ticari Alacaklar | Diğer alacaklar | Diğer alacaklar |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | - | 12.040.821 | - | 280.214 |
| -Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri(2) | - | 12.040.821 | - | 280.214 |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 5.085.584 | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | (5.085.584) | - | - |

| 31.12.2019 | | | | |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| | Ticari Alacaklar | Ticari Alacaklar | Diğer alacaklar | Diğer alacaklar |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | - | 11.807.601 | 75 | 4.123.453 |
| -Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri(2) | - | 11.807.601 | 75 | 4.123.453 |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 6.300.326 | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | (6.300.326) | - | - |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2020 | |
|--|-------------------------|------------------------------------|
| | Alacaklar | Şüpheli Alacak Karşılıkları |
| | Ticari Alacaklar | |
| Vadesi Üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | - |
| Vadesi Üzerinden 1-3 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi Üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi Üzerinden 1-5 yıl geçmiş | 5.085.584 | (5.085.584) |
| Vadesinden 5 yıldan fazla geçmiş | - | - |
| Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2019 | |
|--|----------------------------|------------------------------------|
| | Alacaklar | Şüpheli Alacak Karşılıkları |
| | Vadesi Geçmiş Tutar | |
| Vadesi Üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | - |
| Vadesi Üzerinden 1-3 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi Üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi Üzerinden 1-5 yıl geçmiş | 6.000.326 | (6.000.326) |
| Vadesinden 5 yıldan fazla geçmiş | - | - |
| Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.)

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR
(devamı)

30.09.2020

Sözleşme Uyarınca

| Vadeler | Defter Değeri | Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3-12 Ay Arası (II) | 1-5 Yıl Arası (III) | 5 Yıldan Uzun (IV) |
|---|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri vadeleri belli | 315.438.161 | 315.438.161 | 17.430.260 | 49.631.601 | 200.012.504 | 48.363.795 |
| Banka kredileri vadeleri belli değil | 1.000.000 | 1.000.000 | - | 1.000.000 | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 11.732.946 | 11.732.946 | 11.732.946 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 6.444.241 | 6.444.241 | 6.444.241 | - | - | - |

30.09.2020

Beklenen

| Vadeler | Defter Değeri | Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3-12 Ay Arası (II) | 1-5 Yıl Arası (III) | 5 Yıldan Uzun (IV) |
|---|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri vadeleri belli | 315.438.161 | 315.438.161 | 17.430.260 | 49.631.601 | 200.012.504 | 48.363.795 |
| Banka kredileri vadeleri belli değil | 1.000.000 | 1.000.000 | - | 1.000.000 | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 11.732.946 | 11.732.946 | 11.732.946 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 6.444.241 | 6.444.241 | 6.444.241 | - | - | - |

31.12.2019

Sözleşme Uyarınca

| Vadeler | Defter Değeri | Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3-12 Ay Arası (II) | 1-5 Yıl Arası (III) | 5 Yıldan Uzun (IV) |
|---|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri vadeleri belli | 187.979.158 | 187.979.158 | - | 39.290.318 | 118.610.331 | 30.078.509 |
| Banka kredileri vadeleri belli değil | 12.000.176 | 12.000.176 | 6.000.088 | 6.000.088 | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 87.462.189 | 87.462.189 | 4.296.042 | 83.166.147 | - | - |
| Diğer borçlar | 11.500.000 | 11.500.000 | 11.500.000 | - | - | - |

31.12.2019

Beklenen

| Vadeler | Defter Değeri | Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3-12 Ay Arası (II) | 1-5 Yıl Arası (III) | 5 Yıldan Uzun (IV) |
|---|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri vadeleri belli | 187.979.158 | 187.979.158 | - | - | 118.434.617 | 32.904.299 |
| Banka kredileri vadeleri belli değil | 12.000.176 | 12.000.176 | - | 4.385.067 | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 87.462.189 | 87.462.189 | 4.705.546 | 1.277.836 | - | - |
| Diğer borçlar | 11.500.000 | 11.500.000 | 231.697 | - | - | - |

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin gerçeğe uygun değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akışlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

- Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar.
- Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık veya yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdiler.
- Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

Naturel Yenilenebilir Enerji 'ye ait Arsa ve Araziler, Binalar ve Taşıtlarda tesislerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde "Emsal Karşılaştırma" ve "Maliyet Yaklaşımı" yöntemi kullanılmış olup (Seviye 2). Naturel Yenilenebilir Enerji'ye ait tesisler haricinde kalan tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde "Gelirlerin Kapitalizasyonu INA analizi" kullanılmıştır (Seviye 3).

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT 26. - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Yoktur (31.12.2019 Yoktur).

NOT 27. - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin %100 bağlı ortaklığı Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin halka arzı, Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi aracılığı ile 2 Ekim 2020 itibarıyla tamamlanmıştır.

Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL'den 64.000.000 TL'ye çıkartılarak artırılan 24.000.000 TL nominal değerli payları, pay başı 8.5 TL'den halka arz edilmiştir. Toplam halka arz geliri 204.000.000 TL olarak gerçekleşmiş, tahmini halka arz giderleri (-2.167.501 TL) düşüldükten sonra net halka arz gelirinin 201.832.499 TL olması beklenmektedir. Halka arzda mevcut ortakların sermaye artışına katılımı kısıtlanarak, halka arz gelirinin tamamının Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. bünyesinde kalması sağlanmıştır.