

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

I.BÖLÜM: FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	2-3
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4-5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	8

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

NOT 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9-10
NOT 2	Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar ve Uygulanan Muhasebe Politikaları	11-27
NOT 3	Faaliyet Bölümlere Göre Raporlama	28
NOT 4	Nakit ve Nakit Benzerleri	29
NOT 5	Finansal Yatırımlar	29
NOT 6	Finansal Borçlar	30
NOT 7	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	31
NOT 8	Ticari Alacak ve Borçlar	31
NOT 9	Diğer Alacak ve Borçlar	32
NOT 10	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	32
NOT 11	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	32-34
NOT 12	Maddi Duran Varlıklar	35-36
NOT 13	Taahhütler, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	36-40
NOT 14	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	40
NOT 15	Şerefiye	41
NOT 16	Özkaynaklar	41-42
NOT 17	Niteliklerine Göre Giderler	42
NOT 18	Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Giderler	43
NOT 19	Finansman Gelirleri	43
NOT 20	Finansman Giderleri	43
NOT 21	Ertenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	44-45
NOT 22	Hisse Başına Kazanç	45
NOT 23	İlişkili Taraf Açıklamaları	46-47
NOT 24	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	48-49
NOT 25	Finansal Araçlar	50-57
NOT 26	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Anlaşılabilir ve Yorumlanabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	57
NOT 27	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	57

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019	Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		94.724.538	17.615.412
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	11.102.760	695.978
Finansal Yatırımlar	5	202.941	0
Ticari Alacaklar	8	51.710.244	7.141.315
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		5.601.164	5.729.274
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		46.109.080	1.412.041
Diğer Alacaklar	9	165.830	6.042.045
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		45.644	5.713.225
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		120.186	328.820
Stoklar		179.122	179.125
Peşin Ödenmiş Giderler	7	28.806.052	1.632.739
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		27.019.683	
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.786.369	1.632.739
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	46.922	0
Diğer Dönen Varlıklar	14	2.510.667	1.924.210
ARA TOPLAM		94.724.538	17.615.412
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar			
Duran Varlıklar		264.973.590	247.998.903
Finansal Yatırımlar.	5	100.000	100.000
Diğer Alacaklar	9	585.136	539.147
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar.		585.136	539.147
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	14.259.420	14.594.420
Maddi Duran Varlıklar	12	247.599.922	225.956.501
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.204.637	2.190.844
Şerefiye	15	2.179.399	2.179.399
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		25.238	11.445
Peşin Ödenmiş Giderler.	7	224.475	4.617.991
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler.		224.475	4.617.991
TOPLAM VARLIKLAR		359.698.128	265.614.315

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak
belirtilmiştir

FİNANSAL DURUM TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot		
	Referansları	Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019	Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2018
KAYNAKLAR		81.414.330	48.305.662
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	0	4.385.067
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	25.309.148	33.007.892
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	142.644	139.070
Ticari Borçlar	8	13.546.709	6.215.078
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		532.397	2.221.604
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		13.014.312	3.993.474
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		321.937	127.532
Diğer Borçlar	9	26.914	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		26.914	0
Ertelenmiş Gelirler	7	41.630.743	3.781.134
Kısa Vadeli Karşılıklar		47.183	17.795
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		47.183	17.795
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	389.051	632.094
ARA TOPLAM		81.414.330	48.305.662
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına			
İlişkin Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		114.468.977	109.566.788
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	78.900.371	81.041.658
Uzun Vadeli Karşılıklar		30.537	238.195
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		30.537	238.195
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	35.537.610	28.286.477
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	14	458	458
ÖZKAYNAKLAR		163.814.824	107.741.865
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		163.814.824	107.741.865
Ödenmiş Sermaye	16	33.000.000	20.000.000
Sermaye Avansı		0	3.211.250
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		37.015.413	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	16	82.571.986	84.989.049
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		169.001	32.319
Duran Varlık Değer Artış Fonu		82.402.985	84.956.730
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	16	1.013.087	465.064
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	16	(217.776)	(9.435.069)
Net Dönem Karı/Zararı	16	10.432.113	8.511.571
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-

TOPLAM KAYNAKLAR

359.698.128 265.614.315

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak
belirtilmiştir

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019	Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018	Cari Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2019	Önceki Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2018
	Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	3	56.021.892	14.897.296	15.811.725	6.402.332
Satışların Maliyeti (-)	3	-18.957.850	-5.249.915	-8.079.044	-832.886
BRÜT KAR/ZARAR		37.064.042	9.647.381	7.732.681	5.569.446
				0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	3 - 17	-5.108.955	-4.788.284	-1.668.848	-786.747
Pazarlama Giderleri (-)		0	0	0	0
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)				0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3 - 18	5.720.686	3.807.430	4.603.629	1.612.296
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	3 - 18	-2.610.675	-7.442.883	-680.898	-3.495.453
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		35.065.098	1.223.644	9.986.564	2.899.542
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3	463.697	410.037	0	410.037
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	3	-158.564	0	2.583	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların		0	0	0	0
Karlarından/Zararlarından Paylar		0	0	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		35.370.231	1.633.681	9.989.147	3.309.579
Finansman Gelirleri	3 - 19	2.053.348	0	531.794	0
Finansman Giderleri (-)	3 - 20	-19.778.884	-6.718.279	-1.424.755	-3.725.317
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		17.644.695	-5.084.598	9.096.186	-415.738
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-7.212.582	250.758	-1.344.464	50.287
Dönem Vergi Gideri/Geliri	21	0	-287.874	83.253	-287.874
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	-7.212.582	538.632	-1.427.717	338.161
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		10.432.113	-4.833.840	7.751.722	-365.451
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI					
DÖNEM KARI/ZARARI		10.432.113	-4.833.840	7.751.722	-365.451
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları	16	10.432.113	-4.833.840	7.751.722	-365.451
		10.432.113	-4.833.840	7.751.722	-365.451

Pay başına kazanç

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç

22

0,32

-0,24

0,26

-0,31

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak
belirtilmiştir

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	
<u>Referansları</u>	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz-30 Eylül 2018	
DÖNEM KARI/ZARARI	10.432.113	-4.833.840	7.751.722	-365.451	
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	136.682	56.301	-21.228	0	
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			0	0	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			0	0	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	175.233	73.040	-27.215	0	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı			0		
Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar				0	
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			0	0	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-38.551	-16.739	5.987	0	
Dönem Vergi Gideri/Geliri					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	-38.551	5.987	0	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
DİĞER KAPSAMLI GELİR	136.682	56.301	-21.228	0	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	10.568.795	-4.777.539	7.730.494	-365.451	
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	10.568.795	-4.777.539	7.730.494	-365.451	
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	0	0	0	
Ana Ortaklık Payları	16	10.568.795	-4.777.539	7.730.494	-365.451

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

Sunum Para Birimi	TL		
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide		
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
	Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)		
	İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	747.380	-31.364.987
	Dönem Karı (Zararı)	10.432.113	-4.833.840
	Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	10.432.113	-4.833.840
	Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	-14.668.725	5.564.041
12	Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7.258.718	685.064
	Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	471.943	108.402
	Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	471.943	108.402
	Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		
	Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	-3.037	-48.415
	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-3.037	-48.415
	Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	-1.168.659	-174.062
19	Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	-760.510	0
20	Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	67.347	160.784
	Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	217.655	577.522
	Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	-693.151	-912.368
19-20	Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	8.774.885	5.623.585
21	Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7.212.582	(250.578)
12	Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	-305.053	-268.410
12	Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	158.644	-268.410
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	-463.697	0
	Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	-36.910.104	-111.545
	İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	5.049.943	-32.095.188
8	Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6.079.648	-4.512.704
8	İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	128.110	-2.885.259

8	İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5.951.538	-1.627.445
9	Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	-22.994.644	1.545.453
9	İlişkili Taraplardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(23.157.288)	(5.911.285)
9	İlişkili Olmayan Taraplardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	162.645	7.456.738
	Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	0	-122.001
	Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	-22.779.797	1.306.464
8	Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	399.234	-31.322.999
8	İlişkili Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	-1.689.207	-17.764.485
8	İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	2.088.441	-13.558.514
	Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	194.404	-1.200.163
9	Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	26.914	674.335
9	İlişkili Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	26.914	133.200
	İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	0	541.135
21	Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	37.849.609	192.805
	İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6.274.575	1.343.622
	Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	-733.515	1.679.417
	Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	7.008.090	-335.795
	Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	813.331	-31.364.987
	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	-65.951	
	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-10.357.955	-15.839.907
	Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		-397.950
12	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	461.000	940.000
12	Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	461.000	940.000
12	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-11.633.955	-16.381.957
12	Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-11.633.955	-16.381.957
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	815.000	
	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	20.017.356	46.657.891
	Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	46.400.000	
	Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	488.750	4.382.407
	Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	33.275.000	64.529.224
6	Kredilerden Nakit Girişleri	33.275.000	64.529.224
	Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-49.301.525	-18.558.172
6	Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-49.301.525	-18.558.172
	Ödenen Faiz	-10.844.869	-3.695.568
	YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	10.406.781	-547.003
	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	10.406.781	-547.003
4	DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	695.979	1.356.515
4	DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11.102.760	809.512

Sunum Para Birimi	TL		
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide	11.102.760	809.512

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Duran Varlık Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	10.000.000			26.822		169.402	-7.574.080	4.055.156	6.677.300	6.677.300
Sermaye Artışı	4.382.407								4.382.407	4.382.407
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0		56.301	0	0	0	-4.833.840	-4.777.539	-4.777.539
Net Dönem Karı/Zararı								-4.833.840	-4.833.840	-4.833.840
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				56.301					56.301	56.301
Transferler	5.617.593					295.662	-1.860.989	-4.055.156	-2.890	-2.890
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler										0
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış Azalış							1.420		1.420	1.420
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiye	20.000.000	0		83.123	0	465.064	-9.433.649	-4.833.840	6.280.698	6.280.698
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	0	0	0		548.023	6.663.548	-8.511.571	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0		136.682	0	0	0	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		0	
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	33.000.000	0	37.015.413	169.001	82.402.985	1.013.087	-217.776	10.432.113	163.814.824	163.814.824

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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%) na tekabül eden 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.

Şirketin 30.09.2019 döneminde 13 bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Bütün şirketler enerji üretimi alanında faaliyet göstermektedir. Şirketin Güneş Enerji Santralleri %100 pay sahibi olduğu Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. ve Angora Elektrik Üretim A.Ş. altında toplanmıştır.

Margün 13 Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Margün 13") 27 Kasım 2015 de Kahramanmaraş da kurulmuştur.

Ery Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("ERY Enerji") 22 Ekim 2012 de Kahramanmaraş da Yusuf Şenel (100%) tarafından kurulmuştur. Yusuf Şenel'in paylarının tamamı şirket tarafından 17 Şubat 2016 da satın alınmıştır. Şirket enerji üretimine Haziran 2017 de başlamıştır. ERY Enerji, Taş Doğalgaz Mimarlık İnşaat Mühendislik Tarım Gıda Turizm Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi ("Taş Doğalgaz") ne 6 Aralık 2017 de satılmıştır.

SNL Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("SNL Enerji") 22 Ekim 2012 de Kahramanmaraş da Yusuf Şenel (100%) tarafından kurulmuştur. Yusuf Şenel'in payları Naturel Yenilenebilir Enerji Tic. A.Ş. tarafından 17 Şubat 2016 da satın alınmıştır.

YSF Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("YSF Enerji") 22 Ekim 2012 de Kahramanmaraş da Yusuf Şenel (100%) tarafından kurulmuştur. Yusuf Şenel'in payları Naturel Yenilenebilir Enerji Tic. A.Ş. tarafından 17 Şubat 2016 da satın alınmıştır.

Şirketin 2018 yılında edinmiş olduğu Bağlı Ortaklıkları aşağıdaki gibidir.

Firma Adı	Devir Tarihi
ENERGES 1 ELEKTRİK ÜRETİM DAN. SAN. VE TİC.A.Ş.	13.06.2018
ENERGES 9 ELEKTRİK ÜRETİM DAN. SAN. VE TİC.A.Ş.	13.06.2018
BERRAK GES 1 ELEKTRİK ÜRETİM DAN. SAN. VE TİC.A.Ş.	13.06.2018

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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	
	2019	2018
(*) 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
SnI 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

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

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

***Şirketler Gayriaktif olduklarından konsolide edilmemiştir.

Naturel Yenilenebilir Enerji 2009 yılında kurulmuş enerji sektöründe faaliyet gösteren, "Yenilenebilir Enerji" ve özellikle "Rüzgâr Enerjisi" ve "Güneş Enerjisi" olan 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.

Margün 13 ve ERY Enerji firmamızda bulunan Güneş Enerjisi Santalleri, Haziran 2017 de üretime başlamıştır. SNL Enerji, YSF Enerji, SAF AKÇE Enerji, AGAH Enerji, ULUS Enerji, Berrak GES 1 Enerji, ENERGES 1 Enerji, ENERGES 9 Enerji firmalarına ait Güneş Enerjisi Santalleri Mayıs 2018 tarihinde üretime başlamıştır.

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 2019 tarihi itibarıyla 31 çalışanı ,31 Aralık 2018 itibarıyla şirketin 27 çalışanı vardır.

NOT.2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

2.2 Konsolidasyon Esasları

a) Bağlı ortaklıklar

Naturel Yenilenebilir Enerji, bir bağlı ortaklık ile olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri bağlı ortaklık üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda söz konusu bağlı ortaklığı kontrol etmektedir. Naturel Yenilenebilir Enerji, bağlı ortaklığın ilgili faaliyetlerini, diğer bir ifadeyle bağlı ortaklığın getirilerini önemli ölçüde etkileyen faaliyetlerini yönetme imkânını hâlihazırda veren mevcut haklara sahip olduğunda, söz konusu bağlı ortaklık üzerinde güce sahiptir ve bununla birlikte, Naturel Yenilenebilir Enerji'nin başka bir şirketi kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı da göz önünde bulundurulur.

Bağlı ortaklıklar, Naturel Yenilenebilir Enerji'nin kontrolünün olduğu şirketlerdir ve kontrolün Naturel Yenilenebilir Enerji'ye geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Bağlı ortaklıklara ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akış hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Naturel Yenilenebilir Enerji ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Naturel Yenilenebilir Enerji ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir.

Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

Grup'un bağlı ortaklıklar üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklıklar üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark, kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, müşterek yönetime tabi ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler Grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı hissedarların payları, konsolide bilanço ve kar veya zarar tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu bağlı ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini, Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla elden çıkarılan bağlı ortaklıklar ve gayrifaal olan Bağlı Ortaklıklar tam konsolidasyona dahil edilmemiştir. Konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıkların grubun finansal tablolarında önemli bir etki oluşturmadığı değerlendirilmiştir. Bağlı ortaklıklara ait finansal tablolar, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmektedir.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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)

Şirketin Unvanı	Faaliyet Alanı	Merkez Adresi	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı	
			ile	
			Etkinlik Oranı	
			30.09.2019	31.12.2018
ANGORA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%
ESENGOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%
AGAH ENERJİ ÜRETİM SAN.VE TİC.A.Ş.	Enerji Üretimi	Ankara	100%	90%
ULUS ENERJİ ÜRETİM SAN.VE TİC.A.Ş.	Enerji Üretimi	Ankara	100%	90%
SAF AKÇE ENERJİ ÜRETİM TİC.A.Ş.	Enerji Üretimi	Ankara	100%	90%
MARGÜN 1 ENERJİ A.Ş.*	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%
YSF ENERJİ ÜRETİM SAN.TİC.A.Ş.	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%
SNL ENERJİ ÜRETİM SAN.TİC.A.Ş.	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%
MARGÜN 13 ENERJİ ÜR.SAN.TİC.A.Ş.	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%
BERRAK GES 1 ELEKTRİK ÜRET.A.Ş.**	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%
ENERGES 1 ELEKTRİK ÜRET.A.Ş.**	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%
ENERGES 9 ELEKTRİK ÜRET.A.Ş.**	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%
MARGÜN ENERJİ ÜRET.A.Ş *	Enerji Üretimi	Ankara	100%	100%

(*) Gayrifaal olan şirketler tam konsolidasyona dahil edilmemiş gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak finansal tablolarda raporlanmıştır.

(**) Söz konusu bağlı ortaklıklar 25 Haziran 2018 yılında elde edilmiştir.

b) İştiraklerdeki yatırımlar

İştiraklerdeki yatırımlar, ilk kayda alındıkları tarihte elde etme maliyeti üzerinden sonraki dönemlerde ise özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50' sine sahip olduğu veya Grup'un şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Özkaynak yöntemine göre, iştiraklerin satın alım sonrasında vergi sonrası net kar/(zararları) Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde Grup'un net dönem karına/(zararına) yansıtılmaktadır.

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

2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlanmıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler.

Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018' de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

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

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
(vii) (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.

Maddi Duran Varlıklar

Arsa ve araziler dışındaki maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arsa ve araziler yeniden değerlendirme modeline göre muhasebeleştirilmiştir. İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar 10-45
Yer altı ve yer üstü düzenleri 10-25
Tesis, makine ve cihazlar 5-40
Motorlu taşıtlar 5
Demirbaşlar 2-25

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akışlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Grup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla, Arsa ve Arazilerini, Binalarını, Güneş Enerji Santral Tesislerini ve Taşıtları 'nı gerçeğe uygun değeriyle takip etmek amacıyla, SPK değerlendirme lisansına sahip ve Grup ile ilişkisi olmayan Anreva Kurumsal Gayrimenkul Değerleme Ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutturmuştur. Söz konusu değerlendirme şirketi, SPK'nın belirlediği akredite bağımsız değerlendirme kuruluşudur ve uygun nitelikte ve benzer bölgelerin değerlendirilmesinde yeterli tecrübeye sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönetiminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir. Değerleme sonucu ortaya çıkan gerçeğe uygun değer ile söz konusu varlıkların mali tablolarındaki taşınan değerleri arasındaki farklar ilgili dönem diğer kapsamlı gelir tablosunda maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları olarak muhasebeleştirilmiştir. Maddi duran varlık kalemlerine ilişkin özkaynaklarda yer alan değerlendirme artışı, ilgili varlığın tamamen itfa olması, kullanımdan çekilmesi ya da elden çıkarılması gibi nedenlerle finansal durum tablosu dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılmaktadır. (Not.12)

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elektrik üretim ve toptan satış lisanslarını, diğer tanımlanabilir hakları ve ileride Grup'a ekonomik fayda sağlaması muhtemel diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Lisanslar ve diğer tanımlanabilir varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ekonomik fayda sağlaması muhtemel diğer maddi olmayan varlıklar ise sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı söz konusu maddi olmayan duran varlıkların belirli bir ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, 5-45 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır. Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akışları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır. Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

2019 yılında 0 TL (2018: 35.682.198 (Not.12))

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

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

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir. İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda edinilen işletme, birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dâhil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısmıdır. Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiye 'nin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

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

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Grup, öz kaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablo dışı bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararlar ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılmasında, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilmiş söz konusu işletmeye ait birikmiş kur farkları, elden çıkarmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp muhasebeleştirildiğinde, özkaynaktan kar veya zarara aktararak (yeniden sınıflandırmaya ilişkin bir düzeltme olarak) yeniden sınıflandırılır. Yurtdışında bir işletmesi olan bir bağlı ortaklığın kısmen elden çıkarılmasında işletme, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, söz konusu yurtdışı işletmedeki kontrol gücü olmayan paylarla yeniden ilişkilendirebilir. Yurtdışındaki işletmenin diğer herhangi bir elden çıkarımında işletme, sadece diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, kar veya zararda yeniden sınıflandırır. Yurtdışındaki işletmenin iktisabında ortaya çıkan şerefiye ve yine bu iktisap sırasında aktif ve pasiflerin defter değerlerine yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki işletmenin aktif ve pasifleri olarak dikkate alınır. Bundan dolayı, yurtdışındaki işletmenin geçerli para birimi cinsinden ifade edilirler ve dönem sonu kurundan çevrilirler. Oluşan kur farkları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un ana faaliyet alanının elektrik enerjisi üretimi ve satışı olması ile faaliyet alanındaki ürünlerinin niteliği, üretim süreçleri, ürün müşterilerinin sınıfları ve ürünlerin satışında kullanılan yöntemlerin ekonomik özellikleri benzerlik göstermekte olup Grup yönetimi tahsis edeceği kaynaklara ilişkin kararların alınması ve performans değerlendirmesini coğrafi bölgeler bazında yapmaktadır. (Not.3)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un elektrik satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.5 İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. Grup, yatırımlarının bir kısmını finansal borç ile bir kısmını ise sermaye ile karşılamaktadır. Grup’un 2019 yılı brüt karı 29.331.361 TL’dir (2018: 12.973.214 TL), ana ortaklığın 30.09.2019 yılına ait net karı 10.432.113 TL’dir. (2018: 8.511.571 TL) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Grup’un geçmiş yıllar zararı 217.776 TL (31 Aralık 2018: 9.435.069 TL)’ dir.

Grup, mevcut projeleri sağlayacağı nakit girişi ile karlılık sağlamayı ve borçlarında azalma kaydetmeyi planlamaktadır. Grup yönetimi işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir ve konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır.

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, geçmiş yıl zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır. Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olmaması sebebiyle kaydetmemiştir. Ancak Grup, ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar etmenin muhtemel olmadığı ölçüde ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değerini azaltmaktadır.

Karşılıklar

15 No'lu notta belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması halinde ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2019 itibarıyla Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden davalar bulunmaktadır. Grup, söz konusu davaların muhtemel sonuçlarını hukuk müşavirlerinden alınan görüş çerçevesinde değerlendirerek olası kazanç ve yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıkları ayırmaktadır. (Not.8)

Şerefiye değer düşüklüğü

Not 15'de belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri gelecekteki yaratacağı nakit akışların iskonto edilmiş değerlerine göre tespit edilmiştir. (Not.15)

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü

Grup'un maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının defter değerleri Not.12 'de açıklandığı üzere herhangi bir değer düşüklüğü işareti olup olmadığının tespiti için her bilanço tarihinde gözden geçirilmektedir. Bu tür işaretlerin varlığı halinde, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. Bir varlığın ya da nakit getiren bir birimin defter değerinin geri kazanılabilir tutarından fazla olduğu durumda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilmektedir.

İşletme Birleşmeleri

Şirket 2016 yılında, SNL Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("SNL Enerji") ve YSF Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("SNL Enerji") ile 17 Şubat 2016 tarihinde satın alma yöntemi ile birleşmiştir. Bu birleşme ile ilgili şerefiye oluşmuştur.

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.

İş Ortaklıkları

Yoktur. (30.09.2018 yılında yoktur.)

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT.3 FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

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

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(-)	-15.444.228	-10.353.582	6.839.960	-18.957.850
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	27.891.595	9.289.704	-117.257	37.064.042
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)	-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	27.891.595	9.289.704	-117.257	37.064.042
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-4.885.599	-340.613	117.257	-5.108.955
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.768.074	2.952.613	-	5.720.686
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-2.232.899	-378.736	960	-2.610.675
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	23.541.171	11.522.968	960	35.065.098
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	463.697	-	-	463.697
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-158.564	-	-	-158.564
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI	23.848.304	11.522.968	960	35.370.231
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	1.207.199	846.149	-	2.053.348
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	-3.740.015	-16.038.869	-	-19.778.884
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	21.313.488	-3.669.752	960	17.644.695

1 Ocak- 30 Eylül 2018				
	Enerji Müteahhitlik	Elektrik	Eliminasyon	Toplam
Satış Gelirleri	22.863.696	6.759.465	-14.725.865	14.897.296
Satışların Maliyeti(-)	-10.946.159	-1.909.808	7.606.052	-5.249.915
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	11.917.537	4.849.657	-7.119.813	9.647.381
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)	-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	11.917.537	4.849.657	-7.119.813	9.647.381
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-4.739.762	-57.844	9.322	-4.788.284
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.806.549	882	-	3.807.430
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-6.301.475	-1.141.408	-	-7.442.883
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	4.682.849	3.651.287	-7.110.491	1.223.644
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	419.359	-	-9.322	410.037
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI	5.102.208	3.651.287	-7.119.813	1.633.681
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	-	-	-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	-3.751.721	-2.966.559	-	-6.718.279
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	1.350.487	684.728	-7.119.813	-5.084.598

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2019	31.12.2018
Kasa	75.878	68.408
TL	75.878	68.408
EURO	-	-
USD	-	-
Banka Hesapları	9.061.218	627.570
Vadesiz Banka Hesapları	8.050.561	627.570
TL	7.702.752	622.650
EURO	205	159
USD	347.604	4.761
Vadeli Banka Hesapları	1.010.657	-
TL	1.010.657	-
USD	-	-
Diğer Hazır Değerler	-	-
Diğer Menkul Kıymetler	1.965.665	-
Toplam	11.102.760	695.978

NOT.5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	Hisse Oranı %	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Margün Enerji Üretim San.A.Ş.	100,00%	50.000	50.000
Margün 1 Enerji A.Ş.	100,00%	50.000	50.000
Toplam		100.000	100.000

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bankalardan Bloke Mevduat Alacakları	202.941	0
Toplam	202.941	0

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT.6 FİNANSAL BORÇLAR

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Banka Kredileri	0	4.385.067
U.V.Banka Kredilerinin Anapara		
Taksit ve Faizleri	25.309.148	33.007.892
Diğer Finansal Yükümlülükler	142.644	139.070
Toplam	25.451.792	37.532.029

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2019</u>
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Banka Kredileri	78.900.371	81.041.658
Diğer Finansal Yükümlülükler		
TOPLAM	78.900.371	81.041.658
TOPLAM	104.352.163	118.573.687

Kısa Vadeli Banka Kredileri

		<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>TL karşılığı</u>		<u>Ortalama Faiz Oranı</u>	
		<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Banka Kredileri/TL	TL	5.997.502	24.313.625	5.997.500	24.313.625	18,51 % - 30,49%	7,30 % - 30,35%
Banka Kredileri/AVRO	AVRO	0	0	0	0		
Banka Kredileri/USD	USD	3.412.495	2.486.140	19.311.648	13.079.334	6,58-9,72%	4,92%
Kredi Etkin Faizleri	TL	-	-	-	-		
Banka Kredi Kartları	TL	154.691	0	142.644	139.070		
TOPLAM		25.451.792	37.532.029				

Uzun Vadeli Banka Kredileri

		<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>TL karşılığı</u>		<u>Ortalama Faiz Oranı</u>	
		<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Banka Kredileri/TL	TL	3.127.082	22.752.370	3.127.082	22.752.370	18,51 % - 30,49%	7,30 % - 30,35%
Banka Kredileri/AVRO	AVRO	0	0	0	0		
Banka Kredileri/USD	USD	13.389.636	11.079.718	75.773.289	58.289.288	6,58-9,72%	4,92%
TOPLAM		78.900.371	81.041.658				

	<u>30.Eyl.19</u>	<u>31.Ara.18</u>
1 yıl içerisinde ödenecekler	25.309.151	36.372.916
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	20.178.914	23.837.007
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	16.991.745	13.945.567
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	15.220.294	11.374.827
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	26.509.415	32.904.299

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

104.209.519 118.434.617

NOT.7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirketin GES kurulumu ile ilgili alınan avanslardan oluşmaktadır.

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.786.369	1.632.739
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	27.019.683	-
	28.806.052	1.632.739

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	224.475	4.617.991
	224.475	4.617.991

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan Sipariş Avansları	41.630.743	3.781.134
	41.630.743	3.781.134

NOT.8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	46.196.051	1.900.369
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.607.703	5.732.638
Alacak Senetleri	-	-
İlişkili Taraflardan Alacak Reeskontu(-)	-6.539	-3.364
İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Reeskontu(-)	-86.971	-488.328
Şüpheli Alacaklar	2.985.717	2.513.774
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	-2.985.717	-2.513.774
	51.710.244	7.141.315

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8.175.346	667.396
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	539.660	1.925.256
Borç Senetleri	4.862.611	1.562.828
İlişkili Taraflardan Borç Senetleri Reeskontu(-)	-7.263	-72.625
İlişkili Olmayan Taraflardan Borç Senetleri Reeskontu(-)	-194.196	-51.520
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Ticari Borçlar	170.551	1.814.769
İlişkili Taraflara Diğer Ticari Borçlar	-	368.974
	13.546.709	6.215.078

Ticari alacakların ortalama vadesi 31-60 gündür. Satıcıların ortalama vadesi 61-90 gündür.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT.9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Diğer Kısa Vadeli Alacaklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	45.644	5.713.226
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	120.186	192.471
Diğer Çeşitli Alacaklar	-	136.348
	165.830	6.042.045

<u>Diğer Uzun Vadeli Alacaklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	585.136	539.147
	585.136	539.147

<u>Diğer Kısa Vadeli Borçlar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26.914	-
	26.914	-

NOT.10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30.09.2019 itibarıyla yoktur.

NOT.11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	<u>1.01.2019</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>30.09.2019</u>
Arazi ve Arsalar	5.080.000	-	-	-	-	5.080.000
Binalar	9.514.420	-	-335.000	-	-	9.179.420
	14.594.420	0	-335.000	0	0	14.259.420

	<u>1.01.2018</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>31.12.2018</u>
Arazi ve Arsalar	3.598.022	-	-	-2.943.722	4.425.700	5.080.000
Binalar	5.737.925	-	-	-	3.776.495	9.514.420
	9.335.947	-	0	-2.943.722	8.202.195	14.594.420

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller hesabında yer alan varlıklar aşağıda tablo halinde gösterilmiştir.

30.09.2019		
Açıklama	Cinsi	Tutar
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 228 ada 41 Parsel	Arsa	1.770.000
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 495 Nolu Parsel	Arsa	1.165.000
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 573 Nolu Parsel	Arsa	650.000
Ank. İli Kızılcahamam 1789 Nolu Parsel	Arsa	625.000
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 1999 Nolu Parsel	Arsa	570.000
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 574 Nolu Parsel	Arsa	300.000
Toplam		5.080.000

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

30.09.2019		
Alya Residence 8.Kat Daire No:14	Bina	1.100.000,00
Onikişubat 10 NL Parsel Daire:9	Bina	650.000,00
Onikişubat 10 NL Parsel Daire:10	Bina	
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:1	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:2	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:3	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:4	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:5	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:6	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:7	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:8	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:9	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:10	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:11	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:12	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:13	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:14	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:15	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:16	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:17	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:18	Bina	97.500,00
Onikişubat 38 NL Parsel Daire:19	Bina	1.350.000,00
Onikişubat 13 NL Parsel No:46	Bina	174.420,00
E/Blok 17 NL.Daire - Maraş Park Evleri	Bina	650.000,00
Beysu Konakları Projesi B11 Blok 7. Kat No:15	Bina	3.500.000,00
Toplam		9.179.420

31.12.2018		
Açıklama	Cinsi	Tutar
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 228 ada 41 Parsel	Arsa	1.770.000
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 495 Nolu Parsel	Arsa	1.165.000
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 573 Nolu Parsel	Arsa	650.000
Ank. İli Kızılcahamam 1789 Nolu Parsel	Arsa	625.000
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 1999 Nolu Parsel	Arsa	570.000
Ank. İli Kızılcahamam İlç. 574 Nolu Parsel	Arsa	300.000
Toplam		5.080.000

31.12.2018		
Açıklama	Cinsi	Tutar
Gaffarlı Bağ Evi	Bina	170.000
A/Blok 18 NL.Daire - Altınşehir Sitesi	Bina	165.000
Alya Residence 8.Kat Daire No:14	Bina	1.100.000
Onikişubat 10 NI Parsel Daire:9	Bina	650.000
Onikişubat 10 NI Parsel Daire:10	Bina	

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:1	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:2	Bina	97.500

NOT.11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:3	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:4	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:5	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:6	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:7	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:8	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:9	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:10	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:11	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:12	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:13	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:14	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:15	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:16	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:17	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:18	Bina	97.500
Onikişubat 38 Nl Parsel Daire:19	Bina	1.350.000
Onikişubat 13 Nl Parsel No:46	Bina	174.420
E/Blok 17 Nl.Daire - Maraş Park Evleri	Bina	650.000
Beysu Konakları Projesi B11 Blok 7.Kat No:15	Bina	3.500.000
Toplam		9.514.420

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.12 MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyetler</u>	<u>1.01.2019</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>30.09.2019</u>
Arazi ve Arsalar	15.690.000	17.980.000-	-	-	-	33.670.000
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	-	-	-	-	-
Binalar	7.185.788	10.179.661	-	-	-185.788	17.179.661
Makine, tesis ve cihazlar	200.767.145	-	-	-	-2.233.856	198.533.289
Taşıtlar	5.016.853	1.348.191	-615.000	-	-781.853	4.968.191
Demirbaşlar	669.577	106.103	-	-	-	775.680
Yapılmakta Olan Yatırımlar	2.454	-	-	-	-	2.454
Yeniden Değerleme	-	-	-	-	-	-
	229.331.817	11.633.955	-615.000	0	-3.201.497	255.129.274

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>1.01.2019</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>30.09.2019</u>
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	-	-	-	-	-
Binalar	185.787	227.110	-	-	-185.787	227.110
Makine, tesis ve cihazlar	2.124.519	6.212.088	-	-	-2.119.234	6.217.373
Taşıtlar	781.853	713.310	-107.026	-	-674.826	713.311
Demirbaşlar	283.155	88.402	-	-	-	371.557
Yeniden Değerleme Amortismanları	-	-	-	-	-	-
	3.375.314	7.240.910	-107.026	0	-2.979.847	7.529.351

Net Kayıtlı Değeri	225.956.502	22.373.045	-507.974	0	-221.650	247.599.923
---------------------------	--------------------	-------------------	-----------------	----------	-----------------	--------------------

<u>Maliyetler</u>	<u>1.01.2018</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>31.12.2018</u>
Arazi ve Arsalar	-	55.000	-	2.943.722	12.691.728	15.690.000
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	-	-	-	-	-
Binalar	2.419.370	2.619.238	-	-	2.147.180	7.185.788
				110.819.9		
Makine, tesis ve cihazlar	5.477.681	1.302.083	-	93	79.287.019	200.767.145
Taşıtlar	3.465.126	628.738	-1.211.421	-	2.134.410	5.016.853
Demirbaşlar	557.911	123.252	-11.587	-	-	669.577
				-		
				110.819.9		
Yapılmakta Olan Yatırımlar	46.603.041	64.219.406	-	93	-	2.454
Yeniden Değerleme	-	-	-	-	-	0
	58.523.130	68.947.717	-1.223.008	2.943.722	96.260.337	229.331.817

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>1.01.2018</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transfer</u>	<u>Yeniden Değerleme</u>	<u>31.12.2018</u>
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	0	-	-	-	-	-
Binalar	93.357	92.430	-	-	-	185.787
Makine, tesis ve cihazlar	118.323	2.006.196	-	-	-	2.124.519
Taşıtlar	817.934	453.730	-489.811	-	-	781.853
Demirbaşlar	181.728	102.710	-1.283	-	-	283.155
Yeniden Değerleme Amortismanları	-	-	-	-	-	-
	1.211.342	2.655.067	-491.095	0	0	3.375.314

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Net Kayıtlı Değeri	57.311.787	66.292.650	-731.913	2.943.722	96.260.337	225.956.501
---------------------------	-------------------	-------------------	-----------------	------------------	-------------------	--------------------

NOT.12 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, 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 Anreva Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ, tarafından yerine getirilmiştir. Grup, tesislerinin yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan değer artışını, konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

Grubun gayrimenkulleri üzerinde 30.09.2019 tarihi itibarıyla 385.515.839 TL (31.12.2018 368.410.000 TL) ipotek bulunmaktadır. İpotek tutarlarının yüksek olması bankaların fiyatlandırma politikalarından kaynaklanmaktadır.

Grup, elektrik tesislerini özellikli varlık olarak kabul etmiştir. Elektrik tesislerine ilişkin faiz ve kur farklarını aktifleştirmiştir. Aktifleştirilen faiz ve kur farkları, 2019 yılında 0 TL, 2018 yılında 35.682.198 TL' dir.

NOT.13 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a-) Şirketin aktif değerleri üzerindeki mevcut bulunan ipotekler:

30.09.2019						
Açıklama	İpotek Derecesi	Ne İçin Verildiği	İpotek Tes.Tarihi	Cinsi	Orijinal Tutarı	TL Tutarı
K.Maraş 17 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	29.07.2013	K.Maraş 17 Nolu Tapu	650.000,00	650.000,00
Çankaya 66 Ve 67 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	21.02.2018	Çankaya 66 Ve 67 Nolu Tapu	4.200.000,00	4.200.000,00
Çankaya 15 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	18.09.2017	Çankaya 15 Nolu Tapu	6.000.000,00	6.000.000,00
K.Maraş 17-18 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	26.07.2018	K.Maraş 17-18 Nolu Tapu	700.000,00	700.000,00
K.Maraş 46 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	26.07.2018	K.Maraş 46 Nolu Tapu	500.000,00	500.000,00
Arsa 3544 / 21	1. Der.	Kredi Tem.	22.01.2018	Arsa 3544 / 21	40.000.000,00	40.000.000,00
Arsa 3544 / 27	1. Der.	Kredi Tem.	22.01.2018	Arsa 3544 / 27	40.000.000,00	40.000.000,00
Arsa 204 / 47	1. Der.	Kredi Tem.	19.01.2018	Arsa 204 / 47	40.000.000,00	40.000.000,00
Arsa 3724 / 92	1. Der.	Kredi Tem.	22.01.2018	Arsa 3724 / 92	40.000.000,00	40.000.000,00
Arsa 3298 / 38	1. Der.	Kredi Tem.	25.08.2017	Arsa 3298 / 38	10.000.000,00	10.000.000,00
Arsa 3544 / 26	1. Der.	Kredi Tem.	25.08.2017	Arsa 3544 / 26	10.000.000,00	10.000.000,00
Arsa 3727 / 1	1. Der.	Kredi Tem.	25.08.2017	Arsa 3727 / 1	10.000.000,00	10.000.000,00
Arsa 228/41	1. Der.	Kredi Tem.	23.06.2016	Arsa 228/41	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 228/105	1. Der.	Kredi Tem.	30.06.2016	Arsa 228/105	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 573	1. Der.	Kredi Tem.	23.06.2016	Arsa 573	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 575	1. Der.	Kredi Tem.	23.06.2016	Arsa 575	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 1789	1. Der.	Kredi Tem.	30.06.2016	Arsa 1789	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 1999	1. Der.	Kredi Tem.	30.06.2016	Arsa 1999	25.000.000,00	25.000.000,00
Araç	1. Der.	Kredi Tem.	21.05.2018	Araç	260.000,00	260.000,00
Araç	1. Der.	Kredi Tem.	17.01.2018	Araç	300.000,00	300.000,00
Arsa 120/3	1. Der.	Kredi Tem.	11.01.2019	Arsa 120/3	20.000.000,00	20.000.000,00
Gaziantep 17/18/19/20	1.Der.	Kredi Tem.	11.01.2019	Gaziantep 17/18/19/20	10.960.000,00	10.960.000,00
Araç	1. Der.	Kredi Tem.	10.05.2019	Araç	1.210.739,00	1.210.739,00
Araç	1.Der.	Kredi Tem.	2.09.2019	Araç	476.800,00	476.800,00
Araç	1. Der.	Kredi Tem.	2.09.2019	Araç	258.300,00	258.300,00
TL Cinsinden Toplam						385.515.839 TL

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.13 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b-) Şirketin Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu Teminat Mektupları

30.09.2019							
	Başlangıç	Bitiş	Veriliş	Para		Veren	Verilen
Cinsi	Tarihi	Tarihi	Nedeni	Birimi	Tutarı	Banka	Yer
Teminat Mektubu	28.09.2016	Süresiz	Kök Ve Ehn Ve Dm Tesis Edilmesi	TL	34.379,51	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	14.12.2016	Süresiz	Yakıt Kullanımı	TL	25.000,00	Garanti Bankası	Nanopet Petrol Ürünleri Tic.Ltd.Şti.
Teminat Mektubu	30.05.2017	Süresiz	Dm Tesis Edilmesi	TL	4.920,00	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	11.07.2017	Süresiz	Kök Ve Ehn Ve Dm Tesis Edilmesi	TL	39.701,86	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	11.07.2017	Süresiz	Kök Ve Ehn Ve Dm Tesis Edilmesi	TL	36.665,26	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	7.08.2017	Süresiz	Sistem Kullanım Bedeli	TL	14.501,20	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	27.12.2017	Süresiz	Kök Ve Ehn Ve Dm Tesis Edilmesi	TL	28.775,16	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	28.12.2017	Süresiz	Kök Ve Ehn Ve Dm Tesis Edilmesi	TL	34.914,02	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	28.12.2017	Süresiz	Kök Ve Ehn Ve Dm Tesis Edilmesi	TL	28.180,78	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	28.12.2017	Süresiz	Kök Ve Ehn Ve Dm Tesis Edilmesi	TL	31.241,94	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	11.01.2018	Süresiz	Kök Ve Ehn Ve Dm Tesis Edilmesi	TL	48.985,22	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	19.01.2018	Süresiz	Kök Ve Ehn Ve Dm Tesis Edilmesi	TL	12.751,98	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	11.09.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	11.09.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	13.09.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	27.472,12	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.13 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	18.03.2019	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	115.000,00	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	18.03.2019	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	115.000,00	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	18.03.2019	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	115.000,00	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	18.03.2019	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	115.000,00	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	18.03.2019	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	115.000,00	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	18.03.2019	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	115.000,00	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
TL Cinsinden Toplam					1.758.104,61		

a-) Şirketin aktif değerleri üzerindeki mevcut bulunan ipotekler:

31.12.2018						
Açıklama	İpotek Derecesi	Ne İçin Verildiği	İpotek Tes.Tarihi	Cinsi	Orijinal Tutarı	TL Tutarı
K.Maraş 17 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	29.07.2013	Maraşpark	650.000,00	650.000,00
K.Maraş Adet 19 Adet Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	30.10.2017	Bina	10.000.000,00	10.000.000,00
Çankaya 66 Ve 67 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	21.02.2018	Atm Plaza	4.200.000,00	4.200.000,00
Çankaya 68 Ve 69 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	1.03.2018	Atm Plaza	4.400.000,00	4.400.000,00
Çankaya 15 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	18.09.2017	Beysukent	6.000.000,00	6.000.000,00
K.Maraş 14 Nou Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	30.03.2018	Alya Recidance	1.400.000,00	1.400.000,00
K.Maraş 17-18 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	26.07.2018	2 Dükkan	700.000,00	700.000,00
K.Maraş 46 Nolu Tapu	1. Der.	Kredi Tem.	26.07.2018	Adalet Park	500.000,00	500.000,00
Arsa 3544 / 21	1. Der.	Kredi Tem.	22.01.2018	Arsa	40.000.000,00	40.000.000,00
Arsa 3544 / 27	1. Der.	Kredi Tem.	22.01.2018	Arsa	40.000.000,00	40.000.000,00
Arsa 204 / 47	1. Der.	Kredi Tem.	19.01.2018	Arsa	40.000.000,00	40.000.000,00
Arsa 3724 / 92	1. Der.	Kredi Tem.	22.01.2018	Arsa	40.000.000,00	40.000.000,00
Arsa 3298 / 38	1. Der.	Kredi Tem.	25.08.2017	Arsa	10.000.000,00	10.000.000,00
Arsa 3544 / 26	1. Der.	Kredi Tem.	25.08.2017	Arsa	10.000.000,00	10.000.000,00
Arsa 3727 / 1	1. Der.	Kredi Tem.	25.08.2017	Arsa	10.000.000,00	10.000.000,00
Arsa 228/41	1. Der.	Kredi Tem.	23.06.2016	Arsa	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 228/105	1. Der.	Kredi Tem.	30.06.2016	Arsa	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 573	1. Der.	Kredi Tem.	23.06.2016	Arsa	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 575	1. Der.	Kredi Tem.	23.06.2016	Arsa	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 1789	1. Der.	Kredi Tem.	30.06.2016	Arsa	25.000.000,00	25.000.000,00
Arsa 1999	1. Der.	Kredi Tem.	30.06.2016	Arsa	25.000.000,00	25.000.000,00
Araç	1. Der.	Kredi Tem.	21.05.2018	Passat	260.000,00	260.000,00
Araç	1. Der.	Kredi Tem.	17.01.2018	Porsche Macan	300.000,00	300.000,00
TL Cinsinden Toplam						368.410.000 TL

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT.13 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b-) Şirketin Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu Teminat Mektupları:

31.12.2018							
Cinsi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Veriliş Nedeni	Para Birimi	Tutarı	Veren Banka	Verilen Yer
Teminat Mektubu	11.01.2018	Süresiz	Kök Ve Enerji Nakil Hattı Ve Dağıtım Merkezi Tesis Edilmesi	TL	48.985,22	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	19.01.2018	Süresiz	Kök Ve Enerji Nakil Hattı Ve Dağıtım Merkezi Tesis Edilmesi	TL	12.751,98	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	7.09.2018	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	TL	70.264,00	Garanti Bankası	Ank.8.Asliye Ticaret Mahkemesi
Teminat Mektubu	11.09.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	11.09.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	13.09.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	Garanti Bankası	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	13.11.2018	15.04.2019	Süreç Yönetimi Otomasyon Yazılımı	TL	18.000.00	Garanti Bankası	Giresun Üniversitesi
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	27.472,12	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
Teminat Mektubu	8.06.2018	Süresiz	Lisanssız Elektrik Üretimi	TL	41.212,68	KuveytTürk	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.
TL Cinsinden Toplam					522.024 TL		

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.13 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİ' ler	30.09.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	25.515.839	28.410.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	360.000.000	340.000.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
Toplam	385.515.839	368.410.000

*Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ' lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30/09/2019 tarihi itibarıyla %0 'dır. (31/12/2018 tarihi itibarıyla %0' dır.)

NOT.14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.09.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	33.355
Gelir Tahakkukları	-	471.040
Devreden KDV	1.540.531	1.002.284
İş Avansları	938.252	379.285
Personel Avansları	31.884	38.247
	2.510.667	1.924.210

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.09.2019	31.12.2018
Alınan Depozito ve Teminatlar	17.183	4.450
Diğer Vergiler	371.718	627.544
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	150	100
	389.051	632.094

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.09.2019	31.12.2018
Alınan Depozito ve Teminatlar	458	458
	458	458

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT.15 ŞEREFIYE

ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (MARGÜN8)	79.243	79.243
YSF ENERJİ	1.050.078	1.050.078
SNL ENERJİ	1.050.078	1.050.078
TOPLAM	2.179.399	2.179.399

Şirket 2016 yılında net aktif değeri 199.922 TL olan YSF Enerji A.Ş için 1.250.000 TL , Net aktif değeri 199.922 TL olan SNL Enerji A.Ş için 1.250.000 TL ödenmiştir.

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	%	30.09.2019	31.12.2018
Yusuf ŞENEL	63,64%	21.000.000	20.000.000
Halka Açık Kısım	36,36%	12.000.000	0
SERMAYE		33.000.000	20.000.000

Şirket sermayesi 06.02.2019 tarihli ticaret sicil gazetesinin 97 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde ilan olunduğu 20.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Çıkarılan sermayenin 3.700.00 TL'si nakten 1.300.000 TL'si ise iç kaynaklardan karşılanmıştır.

Şirket sermayesi 33.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan sermaye ve şirket ortağına ait 4.000.000 halka arz edilmiştir.

B-Sermaye Avansı	30.09.2019	31.12.2018
		3.211.250
SERMAYE	0	3.211.250

C- Hisse Senedi İhraç Primleri	30.09.2019	31.12.2018
Hisse Senedi İhraç Primleri	37.015.413	0
SERMAYE	37.015.413	0

* Halka Arz masrafları Hisse senedi ihraç primlerinden düşülmüştür.

D-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları

	30.09.2019	31.12.2018
Yeniden Değerleme(*)	105.644.852	108.918.884
Yeniden Değerleme Ertelenmiş Vergi Etkisi	-23.241.867	-23.962.154
Yeniden değerlendirme	82.402.985	84.956.730

Duran Varlık Değer Artış Fonu	82.402.985	84.956.730
--------------------------------------	-------------------	-------------------

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT.16 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

E-Tanımlanmış Fayda Plan.Yen.Değ.Kazanç/Kayıp

	30.09.2019	31.12.2018
Tanımlanmış Fayda Plan.Yen.Değ.Kazanç/Kayıp	216.668	41.435
Tanımlanmış Fayda Plan.Yen.Değ.Kazanç/Kayıp Vergi Etkisi	-47.667	-9.116
Toplam	169.001	32.319

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 kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin % 50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılmamaktadır.

G-Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2019	31.12.2018
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	1.013.087	465.064
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	0	0
Toplam	1.013.087	465.064

H-NET KAR/ZARAR

	30.09.2019	31.12.2018
Önceki Dönem Karı/Zararı	-923.498	-3.518.924
Azınlık payındaki değişim	0	-2.889
Kanuni yedekler Transfer	-548.023	-295.662
Sermaye Artışı	-1.300.000	-5.617.593
MDV Fondan Transfer	2.553.745	0
Toplam Geçmiş Yıllar Zararları	-217.776	-9.435.069

Dönem Karı/Zararı	10.432.113	8.511.571
Toplam Kar/Zarar	10.432.113	8.511.571

NOT.17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Genel Yönetim Giderleri				
Belediye, Vergi, Resim ve Harç Giderleri	-72.562	-178.751	-9.957	-2.341
Amortisman Giderleri	-1.034.857	-491.341	-389.143	-171.625
Konaklama, Seyahat ve Ulaşım Giderleri	-120.443	-156.366	-30.521	-76.612
Müşavirlik, Avukatlık, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	-173.595	-317.613	236.083	-77.156
Personel Giderleri	-1.507.994	-1.394.721	-699.938	-493.842
Diğer Giderler	-2.199.504	-2.249.493	-775.373	34.830
Eliminasyon	0	0	0	0
Toplam	-5.108.955	-4.788.284	-1.668.848	-786.747

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.18 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Kambiyo Karları	1.460.495	2.612.193	406.515	1.504.681
Reeskont Faiz Geliri	-	912.368	-	325.961
Diğer Gelir ve Karlar	4.260.191	282.869	4.197.114	-218.346
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	5.720.686	3.807.430	4.603.629	1.612.296

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Karşılık Giderleri	-471.943	-108.402	15.400	-88.005
Kambiyo Zararı	-1.630.822	-5.373.851	-492.543	-2.946.260
Reeskont Faiz Giderleri	-217.655	-669.200	66.599	-397.906
Diğer Gider ve Zararlar	-290.254	-1.291.430	-270.353	-63.282
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	-2.610.675	-7.442.883	-680.898	-3.495.453

NOT.19 FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Faiz Gelirleri	833.496	-	335.096	-
Reeskont Faiz Gelirleri	693.151	-	-330.003	-
Menkul Kıymet Satış Karı	526.702	-	526.702	-
Finansal Gelirler Toplamı	2.053.348	-	531.794	-

NOT.20 FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Kur Farkı Gideri	-8.604.558	-2.861.927	-129.217	-1.871.523
Finansman Giderleri	-11.174.326	-3.856.352	-1.295.538	-1.853.794
Finansal Giderler Toplamı	-19.778.884	-6.718.279	-1.424.755	-3.725.317

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT.21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Kurumlar vergisi oranı 2017 yılında %20 iken 2018 yılında %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 dağıtımı 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 ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %50'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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cari Dönem Vergi Karşılıkları	-	-882.417
Peşin Ödenmiş Vergiler	46.922	882.417
Toplam	46.922	-

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cari Dönem Vergisi	-	(882.417)
Ertelenmiş Vergi	(7.212.582)	(4.765.522)
Toplam Vergi Geliri / Gideri	(7.212.582)	(5.647.939)

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)	
	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ertelenmiş Finansman Giderleri	-93.510	491.692	20.572	108.172
Şüpheli Alacak Karşılıkları	-2.985.717	-2.513.774	656.858	553.030
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	-201.459	124.145	-44.321	-27.312
Duran Varlıklara İlgili Düzeltmeler	136.238.976	132.754.622	-29.972.574	-29.206.016
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	30.537	238.195	6.718	52.403
Kredilere İlişkin Düzeltme	287.529	6.046.448	63.256	1.330.219
Gelir Tahakkuku(*)	36.243.706	471.040	-7.973.615	-103.629
Diğer	6.206.904	4.550.786	1.705.497	-993.343
Toplam	175.726.966	142.163.154	-35.537.610	-28.286.477

(*) İnşaat sözleşmelerinden alacaklar

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.21 ERTELENMİŞ VERGİ
VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)

	30.09.2019	31.12.2018
Dönem Başı	-28.286.477	443.609
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	-7.212.582	-4.765.522
Konsolidasyondan Çıkış	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Vergi Etkisi	-38.551	-23.964.564
Toplam	-35.537.610	-28.286.477

5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 91 inci maddesiyle eklenen geçici 10 uncu madde hükmüne göre "Türkiye’de kurumlar vergisi Kanunun 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.

Bu kapsamda grubun 2018 yılında Kurumlar Vergisi oranı %20 üzerinden hesaplanmış olsaydı Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerlemelerinin ertelenmiş vergi yükümlülüğü 21.783.777 TL olacaktı.

01.01.2021 tarihinde kanun da 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.

	30.09.2019	31.12.2018
Net Dönem Karı / Zararı	10.432.113	8.511.571
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	33.000.000	20.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,32	0,43

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	180.916	305.391
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	13.150	11.315
Pay bazlı ödemeler	-	-
	194.066	305.391

1 Ocak - 30 Eylül 2019									
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar					Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli			Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar									
ANGORA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	5.280.000	-	-	-	-	-	-	-	-
YUSUF ŞENEL	235.154	39.043	-	-	-	159.110	-	-	-
İş Ortaklıkları									
ENERGES 9 ELEKTRİK ÜRT.DAN.SAN.VE TİC. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MARGÜN ENERJİ ÜRT. SAN. VE TİC. A.Ş.	26.611	6.601	-	-	-	-	26.914	-	-
NATUREL SAVUNMA SANAYİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NATUREL EUROPE GMBH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HERMES ULUSLARARASI TİCARET VE LOJİSTİK A.Ş.	-	-	27.019.683	-	-	294.420	-	-	-
WE DATA BİLİŞİM SAN.VE TİC.A.Ş.	59.399	-	-	-	-	78.867	-	-	-
	5.601.164	45.644	27.019.683	-	-	532.397	26.914	-	-

1 Ocak - 30 Eylül 2019

İlişkili taraflarla ticari işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri	Sabit kıymet satışları	Diğer
Ortaklar								
ANGORA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
YUSUF ŞENEL	-	-	-	-	-	-	-	-
İş Ortaklıkları								
ENERGES 9 ELEKTRİK ÜRT.DAN.SAN.VE TİC. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
MARGÜN ENERJİ ÜRT. SAN. VE TİC. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
NATUREL SAVUNMA SANAYİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
NATUREL EUROPE GMBH	-	-	-	-	-	-	-	-
HERMES ULUSLARARASI TİCARET VE LOJİSTİK A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
WE DATA BİLİŞİM SAN.VE TİC.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2018								
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Yusuf ŞENEL	5.303.248	5.236.235	-	-	-	-	-	-
İş Ortaklıkları								
ENERGES 9 ELEKTRİK ÜRT.DAN.SAN.VE TİC. A.Ş.	-	243.000	-	-	-	-	-	-
MARGÜN 8 ENERJİ ÜRT. SAN VE TİC. A.Ş	-	233.991	-	-	296.348	-	-	-
NATUREL SAVUNMA SANAYİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	-	-	-	-	814.898	-	-	-
NATUREL EUROPE GMBH	-	-	-	-	1.110.358	-	-	-
WE DATA BİLİŞİM SAN.VE TİC.A.Ş.	426.026	-	-	-	-	-	-	-
	5.729.274	5.713.226	-	-	2.221.604	-	-	-

1 Ocak - 31 Aralık 2018								
İlişkili taraflarla ticari işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri	Sabit kıymet satışları	Diğer
Ortaklar								
Yusuf ŞENEL	-	5.303.248	-	-	-	-	-	-
İş Ortaklıkları								
ENERGES 9 ELEKTRİK ÜRT.DAN.SAN.VE TİC. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
MARGÜN 8 ENERJİ ÜRT. SAN VE TİC. A.Ş	296.348	-	-	-	-	-	-	-
NATUREL SAVUNMA SANAYİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	814.898	-	-	-	-	-	-	-
NATUREL EUROPE GMBH	-	-	-	-	-	-	-	-
WE DATA BİLİŞİM SAN.VE TİC.A.Ş.	1.110.358	426.026	-	-	-	-	-	-
	2.221.604	5.729.274	-	-	-	-	-	-

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30.09.2019			31.12.2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1.Ticari Alacaklar	-	-	-	581.031	104.268	5.389
2. Finansal Varlıklar	43.209	7.599	33	4.921	905	26
2a.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa,Banka hesapları dahil)	43.209	7.599	33	4.921	905	26
3.Diğer	1.661.039	281.934	10.600	1.515.175	281.934	5.300
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.704.248	289.533	10.633	2.101.127	387.107	10.716
5.Ticari Alacaklar (uzun vadeli)	565.910	100.000	-	-	-	-
6.Finansal Varlıklar (uzun vadeli)	-	-	-	-	-	-
6a.Parasal Finansal Varlıklar (uzun vadeli)	-	-	-	-	-	-
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar (uzun vadeli)	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	565.910	100.000	-	-	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	2.270.158	389.533	10.633	2.101.127	387.107	10.716
10.Ticari Borçlar	34.358.685	6.038.624	30.000	6.348.438	961.739	213.807
11.Finansal Yükümlülükler	19.311.649	3.412.495	-	13.079.334	2.486.140	-
12.Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	53.670.333	9.451.119	30.000	19.427.772	3.447.879	213.807
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

15.Finansal Yükümlülükler	75.773.280	13.389.634	-	58.289.288	11.079.718	-
16.Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	75.773.280	13.389.634	-	58.289.288	11.079.718	-
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	129.443.613	22.840.753	30.000	77.717.060	14.527.597	213.807
19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-127.173.455	-22.451.220	-19.367	-75.615.933	-14.140.490	-203.091
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-128.834.495	-22.733.154	-29.967	-77.131.108	-14.422.424	-208.391
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23.Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24.Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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 1' de açıklanan kredileri de içeren borçlar ile Not 6 '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.

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Toplam Borçlar	117.898.873	158.522.949
Eksi:Nakit ve nakit benzeri değerler	11.102.760	695.978
Net Borç	106.796.113	157.826.971
Toplam Özkaynak	163.814.824	107.741.866
Net Borç/ özsermaye oranı	0,65	1,46

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 Yönetimdeki Hedefler

Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Şirket'in önemli finansal riskleri içerisinde 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.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

D-PİYASA 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.

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

		30.09.2019	31.12.2018
Sabit faizli finansal araçlar		104.209.522	114.049.550
Finansal varlıkları	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		104.209.522	114.049.550
Değişken faizli finansal araçlar		142.644	4.524.137
Finansal varlıklar		0	0
Finansal yükümlülükler		142.644	4.524.137
Toplam Varlıklar		0	0
Toplam Yükümlülükler		104.352.165	118.573.687

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	-	-
Finansal yatırımlar	-	-
Diğer alacaklar	-	-
Diğer duran varlıklar	-	-
Diğer borçlar	-	-
Finansal borçlanmalar	104.209.522	-114.049.550
Değişken faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	11.102.760	695.978
Ticari Alacaklar	51.710.244	5.713.226
Alınan güvence bedelleri	-	-
Finansal borçlanmalar	142.644	4.524.136

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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				
	30.09.2019		31.12.2018	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
ANA PARALAR ÜZERİNDEN HESAPLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net yükümlülüğü	(12.864.919)	12.864.919	(7.587.493)	7.587.493
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-		-	
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(12.864.919)	12.864.919	(7.587.493)	7.587.493
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net yükümlülüğü	(18.530)	18.530	(125.618)	125.618
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-		-	
6- Avro Net Etki (4+5)	(18.530)	18.530	(125.618)	125.618
7-TL etkisi (kurdan etkilenmez)		-		-
TOPLAM (3+6+7)	(12.883.449)	12.883.449	(7.713.111)	7.713.111

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 2019 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:

30.09.2019	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
	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)	5.601.164	46.109.080	45.644	120.186
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri(2)	5.601.164	46.109.080	45.644	120.186
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan,aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri(3)	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri(6)	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.985.717	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.985.717)	-	-
-Net değerinin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-

31.12.2018	Alacaklar			
	Ticari 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)	5.729.274	1.596.375	5.713.226	867.966
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	5.729.274	1.596.375	5.713.226	867.966
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (6)	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.329.052	-	
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.329.052)	-	
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-

30.09.2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:				
30.09.2019	Alacaklar			
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları		
	-	-		
Vadesi Üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-		
Vadesi Üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-		
Vadesi Üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.985.717	(2.985.717)		
Vadesi Üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-		
Vadesinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-		

31.12. 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:				
31.12.2018	Alacaklar			
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları		
	-	-		
Vadesi Üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-		
Vadesi Üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-		
Vadesi Üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-		
Vadesi Üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.329.052	(2.329.052)		
Vadesinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-		
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		

30.09.2019						
30.09.2019	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)
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev olmayan Finansal Yükümlülükler	104.209.522	104.209.522	6.886.748	18.422.403	74.152.804	4.747.567
Banka kredileri vadeleri belli	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri vadeleri belli değil	-	-				
Finansal kiralama yükümlülükleri	13.546.709	13.546.709	12.249.927	1.296.782	-	
Ticari borçlar	26.914	26.914	26.914	-	-	

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.)

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

30.09.2019						
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	104.209.522	104.209.522	6.886.748	18.422.403	67.644.832	4.747.567
Banka kredileri vadeleri belli değil	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	13.546.709	13.546.709	12.249.927	1.296.782	-	-

31.12.2018						
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	118.434.617	118.434.617	-	36.372.916	59.756.228	22.305.473
Banka kredileri vadeleri belli değil	4.385.067	4.385.067	-	4.385.067	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	5.983.382	5.983.382	4.705.546	1.277.836	-	-
Diğer borçlar	231.697	231.697	231.697	-	-	-
31.12.2018						
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)
Banka kredileri vadeleri belli	118.434.617	118.434.617	-	36.372.916	59.756.228	22.305.473
Banka kredileri vadeleri belli değil	4.385.067	4.385.067	-	4.385.067	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	5.983.382	5.983.382	4.705.546	1.277.836	-	-
Diğer borçlar	231.697	231.697	231.697	-	-	-

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 YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir.

NOT.25 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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).

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Maddi Duran Varlıklar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	40.645.000	41.595.000
Seviye 3	198.500.000	198.500.000
	<u>239.145.000</u>	<u>240.095.000</u>

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yoktur.

NOT 27. - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yoktur.