Rapor tarihi: 9 Kasım 2021
Rapor sayısı: BD:2021-131

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 Ocak – 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

Bağımsız denetçi raporu 1-6
Konsolide finansal durum tablosu..... 7-8
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu..... 9
Konsolide özkaynak değişim tablosu..... 10
Konsolide nakit akış tablosu..... 11
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar..... 12-64

Güncel Group

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Görüş

Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemlerine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok. Doğapark Sitesi No:13 Çankaya-Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10 f +90 312 442 85 14 guncelgroup.com.tr

Kilit Denetim Konuları (devamı)

Maddi duran varlıkların yeniden değerleme metodu ile muhasebeleştirilmesi	*Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri*
Grup, belirli maddi duran varlıklarını TMS 16 uyarınca yeniden değerleme modeline göre ölçmeye karar vermiştir. Bu kapsamda Güneş Enerji Santralleri ve Arsaları gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan yeniden değerleme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Bu konuya özellikle yoğunlaşmamızın sebebi; Grup'un 30 Eylül 2021 tarihli konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiş olan maddi duran varlık yeniden değerleme artışlarının önemli bir tutarda olması ve uygulanan muhakeme ve varsayımlar dolayısıyla denetimimiz için önem arz etmesidir.	Güneş Enerji Santrallerinin değerlemesini gerçekleştiren değerleme kuruluşunun mesleki yeterliliği ve bağımsızlığı değerlendirilmiştir. Değerleme raporlarında yer alan ve tespit edilen MDV değeri üzerinde önemli etkisi olan girdilerin, birim satış değeri gibi, tutarlılığı gözlemlenebilen piyasa fiyatları ile karşılaştırılarak takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı test edilmiştir. Ayrıca, yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TMS 16 uyarınca uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır. Maddi duran varlıkların yeniden değerleme yöntemiyle muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır. Maddi duran varlıklar ile ilgili detaylı açıklamalar Not 7' de yer almaktadır.

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok. Doğapark Sitesi No:13 Çankaya-Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10 f +90 312 442 85 14 guncelgroup.com.tr

Kilit Denetim Konuları (devamı)

Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşmesi	*Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri*
Grup, konsolide finansal tablolarında ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesini detayları ile dipnot 1 ve 2 'de açıklamıştır. Söz konusu satın alma işlemine konu olan varlıklar ile üstlenilen borçlar Grup yönetimi tarafından bir bütün olarak değerlendirilmiş; ilgili varlık ve borçlar, girdilerden ve bu girdilere uygulanan ve çıktı yaratma kabiliyeti olan süreçlerden oluştuğundan dolayı işletme birleşmesi olarak tanımlanmıştır. Bununla birlikte, satın alma işlemine konu olan söz konusu varlıklar ile üstlenilen borçların temsil ettiği işletme birleşmesi, birleşen tüm işletmelerin birleşme öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edilmesi ve bu kontrolün geçici olmaması sebebiyle ortak kontrole tabi işletmeleri içeren bir birleşme olarak değerlendirilmiştir. KGK'nin 21 Temmuz 2013 ve 17 Ekim 2018 tarihli Resmî Gazetede "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayımlamış olduğu ilke kararı uyarınca, söz konusu satın alma işlemi ortak kontrole tabi birleşmelerin "Hakların Birleşmesi" yöntemiyle geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmiştir. Bu konuya özellikle yoğunlaşmamızın sebebi; Söz konusu satın alma işleminin konsolide finansal tabloları önemli tutarda etkileyebilecek nitelikte olması ile Konsolide finansal tablolar açısından geriye dönük uygulama ve geriye dönük düzenlemelerin yapılmasıdır.	Grup yönetiminin satın alma işlemine konu olan varlıklar ile üstlenilen borçların işletme birleşmesi olarak tanımlamasına ilişkin yaptığı değerlendirme temin edilmiş ve TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı kapsamında tanımlanan muhakeme ilkelerine uygunluğu değerlendirilmiştir. Söz konusu muhasebeleştirmenin KGK tarafından yayımlanmış ilke kararı kapsamında uygunluğu uzman ekiplerimiz de dahil ederek değerlendirilmiştir. Satış işlemini destekleyen banka ekstreleri ve tapu kayıtları gibi denetim kanıtları temin edilmiş ve ilgili muhasebe kayıtları ile mutabakatı yapılmıştır. Çalışmalarımızın neticesinde, ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesine yönelik gerçekleştirilen denetim prosedürlerinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok. Doğapark Sitesi No:13 Çankaya-Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10 f +90 312 442 85 14 guncelgroup.com.tr

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok. Doğapark Sitesi No:13 Çankaya-Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10 f +90 312 442 85 14 guncelgroup.com.tr

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

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok. Doğapark Sitesi No:13 Çankaya-Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10 f +90 312 442 85 14 guncelgroup.com.tr

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler (devamı)

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

TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Kasım 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

GÜNCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YMM A.Ş.

Oğuz ÖZOKUTGEN, SMMM
Sorumlu Denetçi
Ankara, 9 Kasım 2021

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok. Doğapark Sitesi No:13 Çankaya-Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10 f +90 312 442 85 14 guncelgroup.com.tr

30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş
VARLIKLAR	**Dipnotlar**	**30 Eylül 2021**	**31 Aralık 2020**
Nakit ve nakit benzerleri		836.302.330	217.704.672
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar		32.170.512	13.894.492
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar		517.599	261.651
Stoklar		30.606.805	22.124.061
Peşin ödenmiş giderler		5.184.535	6.933.447
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	3.425.706	328.311
Diğer dönen varlıklar	12	79.830.171	41.639.417
Toplam dönen varlıklar		**988.037.658**	**302.886.051**
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar		20.522	24.528
Finansal yatırımlar		-	50.000
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	37.687.866	39.287.866
Maddi duran varlıklar	7	2.450.319.415	1.002.001.189
Maddi olmayan duran varlıklar	8	216.583	266.909
Peşin ödenmiş giderler		-	3.100.000
Toplam duran varlıklar		**2.488.244.386**	**1.044.730.492**
TOPLAM VARLIKLAR		**3.476.282.044**	**1.347.616.543**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş
KAYNAKLAR	**Dipnotlar**	**30 Eylül 2021**	**31 Aralık 2020**
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	197.571.025	91.976.734
Diğer finansal yükümlülükler	5	111.675	114.201
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		4.940.129	3.045.038
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	4	28.121.597	11.971.889
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		24.857.701	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar		750.696	497.959
Ertelenmiş gelirler		18.894.864	13.214.787
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	181.014	113.820
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	12.112.581	1.621.849
Kısa vadeli yükümlülükler		**287.541.282**	**122.556.277**
Uzun vadeli borçlanmalar	5	713.493.109	338.629.607
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	129.293	193.653
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	26.957.552	143.974.382
Uzun vadeli yükümlülükler		**740.579.954**	**482.797.642**
Ödenmiş sermaye	13	33.000.000	33.000.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	13	490.975.328	148.055.900
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	13	-	(13.068.687)
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Duran varlıklar yeniden değerleme artışları	13	431.603.972	243.913.757
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları	13	198.407	80.305
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
-Nakit akış riskinden korunma (kayıpları)	13	(14.641.781)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		4.681.986	1.052.573
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		(10.001.229)	37.401.307
Net dönem karı		428.072.003	78.018.865
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**1.363.888.686**	**528.454.020**
Kontrol gücü olmayan paylar		1.084.272.122	213.808.604
Toplam özkaynaklar		**2.448.160.808**	**742.262.624**
TOPLAM KAYNAKLAR		**3.476.282.044**	**1.347.616.543**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hasılat		188.354.279	135.611.626	84.883.171	83.854.170
Satışların maliyeti (-)		(68.582.194)	(49.801.999)	(26.594.903)	(39.595.414)
Brüt kar		**119.772.085**	**85.809.627**	**58.288.268**	**44.258.756**
Genel yönetim giderleri (-)	14	(21.435.816)	(8.612.646)	(6.876.956)	(3.654.998)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	68.588.407	12.522.959	3.968.853	6.345.282
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(21.264.747)	(6.304.971)	(5.029.257)	(1.792.364)
Esas faaliyet karı		**145.659.929**	**83.414.969**	**50.350.908**	**45.156.676**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16	648.997.928	11.587.439	(136.205)	383.239
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**794.657.857**	**95.002.408**	**50.214.703**	**45.539.915**
Finansman gelirleri/(gideri),net	17	(105.444.453)	(79.009.077)	40.628.906	(43.324.491)
Vergi öncesi kar		**689.213.404**	**15.993.331**	**90.843.609**	**2.215.424**
- Ertelenmiş vergi geliri	18	108.243	(775.941)	(2.545.098)	301.735
Dönem karı		**689.321.647**	**15.217.390**	**88.298.511**	**2.517.159**
Ana ortaklık payları		428.072.003	15.217.390	51.662.380	2.517.159
Kontrol gücü olmayan paylar		261.249.644	-	36.636.131	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**176.584.145**	**63.241.005**	**(90.813.613)**	**(25.483.618)**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Maddi Duran varlık yeniden değerleme artışları		132.837.986	88.494.236	(120.136.566)	(25.253.231)
Ertelenmiş vergi (gideri)		54.852.231	(25.024.443)	26.963.881	(25.024.443)
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları	11	218.311	(228.788)	(66.581)	(230.838)
Ertelenmiş vergi (gideri)		(50.212)	-	15.314	25.024.894
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Nakit akış riskinden korunma kazançları		(14.641.781)	-	3.130.310	-
Ertelenmiş vergi (gideri)		3.367.610	-	(719.971)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**865.905.791**	**78.458.395**	**(2.515.103)**	**(22.966.459)**
Hisse başına kazanç (TL)	**19**	**12,97**	**0,46**	**1,57**	**0,08**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılamayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Riskten korunma kazançları/kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden değerleme artış / azalışları	Duran Varlık Değer Artış Fonu	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2020	**33.000.000**	**37.015.413**	**(7.380.156)**	**-**	**166.558**	**81.520.384**	**1.013.087**	**635.548**	**67.771.333**	**213.742.167**	**-**	**213.742.167**
Transferler	-	-	-	-	-	-	39.486	67.731.848	(67.771.334)	**-**	**-**	**-**
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(228.788)	88.723.473	-	-	-	**88.494.685**	**-**	**88.494.685**
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	(4.433.239)	-	**(4.433.239)**	**-**	**(4.433.239)**
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	15.217.390	**15.217.390**	**-**	**15.217.390**
30 Eylül 2020	**33.000.000**	**37.015.413**	**(7.380.156)**	**-**	**(62.230)**	**170.243.857**	**1.052.573**	**63.934.157**	**15.217.389**	**313.021.003**	**-**	**313.021.003**
1 Ocak 2021	**33.000.000**	**148.055.900**	**(13.068.687)**	**-**	**80.305**	**243.913.757**	**1.052.573**	**37.401.307**	**78.018.865**	**528.454.020**	**213.808.604**	**742.262.624**
Transferler	-	-	-	-	-	-	3.620.156	74.398.709	(78.018.865)	**-**	-	**-**
Toplam Kapsamlı gelir / gider	-	-	-	(5.856.713)	86.250	60.341.777	-	-	-	**54.571.314**	-	**54.571.314**
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	18.757.218	-	-	-	-	-	-	**18.757.218**	-	**18.757.218**
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	205.751.657	(5.688.531)	(8.785.068)	31.852	127.348.438	9.257	(117.283.120)	261.249.644	**462.634.129**	870.463.518	**1.333.097.647**
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	137.167.771	-	-	-	-	-	-	-	**137.167.771**	-	**137.167.771**
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	(4.518.125)	-	**(4.518.125)**	-	**(4.518.125)**
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	166.822.359	**166.822.359**	-	**166.822.359**
30 Eylül 2021	**33.000.000**	**490.975.328**	**-**	**(14.641.781)**	**198.407**	**431.603.972**	**4.681.986**	**(10.001.229)**	**428.072.003**	**1.363.888.686**	**1.084.272.122**	**2.448.160.808**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2021	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		**428.072.003**	**15.217.390**
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	7,8	30.237.411	4.758.239
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	67.194	-
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıp (kazançları)		(14.641.781)	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(6.649.553)	-
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler	11	223.957	677.456
Reeskont faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(41.145)	-
Kar zarar mutakabatı ile ilgili düzeltmeler		337.366.105	43.319.250
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları		(799.410.309)	-
Ticari ve diğer alacakların değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		-	5.085.584
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(7.856)	
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	18	(117.117.039)	-
Yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	(66.169.562)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		**(141.901.013)**	**2.888.357**
Ticari alacaklarıdaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(18.317.691)	(233.220)
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(8.482.744)	(15.113.398)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		(251.942)	4.087.982
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		4.848.912	(75.729.244)
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(38.190.754)	-
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		1.977.907	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		24.857.701	(5.055.759)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		5.680.077	-
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		10.490.732	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		252.737	-
Alınan faizler	17	6.649.553	-
Ödenen kıdem tazminatları	11	(70.006)	-
Vergi ödemeleri	18	(3.097.395)	3.965
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)			
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(155.553.926)**	**(89.151.317)**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(107.452.572)	(26.331.932)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri	8	25.331.653	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		3.629.413	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(78.491.506)**	**(26.331.932)**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İlişkili taraflardan diğer alacaklar/ ilişkili taraflara diğer borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları		16.149.708	-
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		50.000	-
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		13.068.687	-
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları		535.516.663	116.031.171
Ödenen faiz	17	(55.061.396)	(14.084.993)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		342.919.428	-
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**852.643.090**	**101.946.178**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		**618.597.658**	**(13.537.071)**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**217.704.672**	**26.888.737**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		**836.302.330**	**13.351.666**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU

Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret Anonim Şirketi ("Naturel"):

Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret Anonim Şirketi, 8 Ekim 2009 yılında Ankara'da Ramazan Fıstık (99%) ve Bayram Kul (1%) tarafından Naturel-1 Enerji ve Makine Sanayi Ticaret Limited Şirketi adı ile kurulmuştur. 24.02.2012 tarihinde, Yönetim Kurulu Kararı ile Ramazan Fıstık (99%) hissesini Yusuf Şenel'e, Bayram Kul (1%) hissesini Ebru Şenel'e devretmiştir. 11.06.2014 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı ile Ebru Şenel (1%) hisselerinin tamamını Yusuf Şenel'e devretmiştir. 04.04.2016'da şirket Anonim Şirket olmuştur ve adını Naturel 1 Enerji Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir.

Şirket, 31.01.2019 tarihli genel kurul kararı ile unvan değişikliği yapmıştır ve şirketin yeni unvanı Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. olarak 06 Şubat 2019 tarihli ve 143 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir. Şirketin sermayesi 33.000.000 TL olup 12.000.000 TL' si 01-02 Ağustos 2019 tarihlerinde halka arz edilmiş. Şirket hisselerinin (63,64%) Yusuf Şenel' e aittir.

Şirket, 2 Ekim 2019 tarihinde ticaret sicil gazetesinde tescil ve ilan edilerek kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL (Yüz Milyon TL) olup, her biri 1 TL nominal değerde 100.000.000 (Yüz Milyon) paya bölünmüştür. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2019-2023 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirket'in sermayesini temsil eden paylar A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A grubu paylardan 3.000.000 (Üç Milyon) adedi B grubu paylardan ise 18.000.000 (On Sekiz Milyon) adedi Yusuf Şenel'e aittir. B grubu 12.000.000 (On İki Milyon) pay ise halka açık kısımdan oluşmaktadır. A grubu paylar nama yazılıdır, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

Naturel Yenilenebilir Enerji, enerji sektöründe faaliyet gösteren, Yenilenebilir Enerji ve özellikle Rüzgâr Enerjisi ve Güneş Enerjileri üretimi, mühendislik ve taahhüt firmasıdır. Şirketin, ana hizmet konularından biri olan Güneş Enerjisi Uygulamaları alanında küçük ölçekli ev sistemlerinden büyük ölçekli güneş enerji santrallerine kadar geniş bir yelpazede kendisi ve müşterileri adına mühendislik çözümleri ile anahtar teslimi güneş enerji santralleri kurmaktadır.

Şirket'in Güneş Enerji Santralleri %62.5 pay sahibi olduğu Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. altında toplanmıştır. Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin halka arzı tamamlanmış ve BİST bünyesinde 09.10.2020 tarihinde işlem görmeye başlamıştır. Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. güncel verilerle fiili dolaşımdaki pay tutarı 24.000.000 TL ve %37,5 oranında halka açık bir şirket olmakla beraber payları BIST Yıldız Pazar bünyesinde işlem görmektedir.

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

Şirket'in, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 96, 31 Aralık 2020 itibarıyla ise 55 çalışanı vardır.

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Grup, operasyonel faaliyetlerini kolaylaştırmak, elektrik üretim maliyetlerini düşürmek, santral bakım ve işletme giderlerini azaltmak, santral yönetimlerini aynı idari çatı altında toplamak amacıyla daha etkin yapılanma sürecine girmiştir. Grup'un 3 Şubat 2021 tarihli KAP açıklamasında belirttiği üzere Kural Enerji A.Ş., Maral Enerji A.Ş., Soral Enerji A.Ş., Güneş 5 Enerji A.Ş. ve Hanel Global Gayrimenkul Pazarlama A.Ş. ile Margün 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmiş olup Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin birleşme sonrası nakden ödenmiş sermayesi 310.000.000 TL olmuş ve 5 Şubat 2021 tarihi itibariyle tescil edilmiştir.

Yine Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş., Energes 9 Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Berrak Ges 1 Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.şirketlerimiz Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş. ünvanı altında birleşmiş olup Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin birleşme sonrası nakden ödenmiş sermayesi 17.000.000 TL olmuş ve 5 Şubat 2021 tarihi itibariyle tescil edilmiştir.

Grup'un 11 Şubat 2021 tarihli KAP açıklamasında belirttiği üzere Snl Enerji Ürt. San. Ve Tic. A.Ş., Ysf Enerji Urt. San. Ve Tic A.Ş., Margün 13 Enerji Ürt. San. Ve Tic. A.Ş., Margün 1 Enerji San. ve Tic. A.Ş., Saf Akçe Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş. ve Ulus Enerji Ürt. San. ve Tic. A.Ş.şirketleri Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanı altında birleşmiş olup Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin birleşme sonrası nakden ödenmiş sermayesi 77.000.000 TL olmuş ve 12 Şubat 2021 tarihi itibariyle tescil edilmiştir.

Yine Grup'un %100 bağlı ortaklığı Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları olan Ased Danışmanlık İnşaat Enerji Üretim ve Tic. A.Ş., Bozok Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Çapanoğlu Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Desti Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Sorgun Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Yozgat Güneş Enerjisi San. ve Tic. A.Ş., Ramges Elektrik Üretim A.Ş., Serra Güneş Enerjisi Üretim A.Ş., Gül1ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül2ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül3ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül5ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül6ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül7ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Gül8ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Sarıges Enerji İnşaat Akaryakıt San. ve Tic. Ltd. Şti., Maviges Enerji Tekstil İthalat İhracat San. ve Tic. Ltd. Şti., Er2ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş., Er3ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş., Er4ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ve Er5ges Enerji Tarım İnşaat San. ve Tic. A.Ş. şirketleri Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş. ünvanı altında birleşmiş olup Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin birleşme sonrası nakden ödenmiş sermayesi 115.000.000 TL olmuş ve 12 Şubat 2021 tarihi itibariyle tescil edilmiştir.

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Bu işlemler sonrasında, Grup'un bağlı ortaklıkları için birleşme çalışmaları tamamlanmış olup şirketler ve pay oranları;

Bağlı Ortaklıkları	Ortaklık Payı (%)	Kontrol Gücü (%)	Ana Faaliyeti
Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
Angora Elektrik Üretim A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
Çayören Elektrik Ener. Üretim ve Ticaret A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
Ekonova Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
Göksu7 Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	%62,5	%100	Enerji
Ergün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
Elmalı Des Enerji Üretim A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
Zelkova Elektrik Üretim A.Ş.	%62,5	%100	Enerji
ATSGES Elektrik Üretim A.Ş.	%62,5	%100	Enerji

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

İl	İlçe	Kurulu Güç (kWp)	Üretim Gücü (kWe)
Ankara	Akyurt Kahramankazan Kızılcahamam Polatlı	25.833	22.581
Yozgat	Akdağmadeni Sorgun	6.675	5.690
Nevşehir	Merkez	10.318	8.991
Afyon	Dazkırı Sinanpaşa	15.485	13.780
Bilecik	Söğüt	2.147	1.998
Konya	Selçuklu Tuzlukçu	19.351	17.000
Antalya	Elmalı	3.516	3.540
Eskişehir	Sivrihisar	3.373	2.970
Adana	Çukurova	11.152	9.930
Muğla	Milas	20.170	14.000
		118.020,22	**100.480**

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a)Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

c) Ölçüm esasları

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

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

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

d) Geçerli ve raporlama para birimi

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

e) Konsolidasyon esasları

(i) İşletme birleşmeleri

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

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir:

• Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı

• İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri; artı

• Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi

• Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhasebeleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).

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

Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş., Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği çatısı altında geliştirilmiş ve kurulmuş olan, 11 adet Güneş Elektrik santralini satın almak üzere, Özyer Group (Hasan Özyer ve Ömer Özyer) ile satış sözleşmesi imzalamış ve Güneş 5 Enerji A.Ş., Maral Enerji A.Ş.'yi bu firmaların bağlı ortaklığı olan firmalarla beraber (Hanel Global A.Ş., Kural Enerji A.Ş. ve Soral Enerji A.Ş.) 30.12.2020 tarihinde satın almıştır. Satın alma bedeli değerleme raporunca tespit edilen değerden kredi ve diğer borçları düşülerek tespit edilmiştir. Değerleme raporunca 26.400.000 USD şirket değerleri tespit olunmuş 12.775.000 USD kredi ve diğer borçları düşülerek 13.625.000 USD satın alma bedeline ulaşılmıştır.

(ii) Ortak kontrol altındaki işletme paylarından edinimler

Grup'u kontrol eden paydaşın kontrolündeki şirketlerin paylarının transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında birleşme gerçekleşmiş gibi, ya da, ortak kontrolün sağlandığı tarihte muhasebeleştirilir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinde hakların birleşmesi yöntemi kullanılır ve şerefiyeye yer verilmez. İktisap edilen varlıklar ve borçlar önceden Grup'un kontrolündeki paydaşların konsolide tablolarında kaydedilen kayıtlı değeriyle muhasebeleştirilir. İktisap edilen şirketlerin özsermaye kalemleri sermayenin haricinde Grup'un özkaynaklarında aynı kalemlere eklenir ve ortaya çıkan kar veya zarar özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabında muhasebeleştirilir. Söz konusu şirketlerin, Grup'un kontrolünü kaybetmesi halinde, daha önce "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı altında kayıtlara alınan tutarı "Geçmiş yıllar karları zararları"na sınıflanır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(iii) Bağlı ortaklıklar

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

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

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

(iv) Kontrolün kaybedilmesi

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

(v) Konsolidasyon esnasında elimine edilen işlemler

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

e) Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler (devamı)

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2020
ABD Doları/TL	8,8785	7,3405	7,7522
Avro/TL	10,2933	9,0079	9,0835

2.2 TFRS'lere uygunluk beyanı

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

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

Grup cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK' nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2021 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup' un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu-2. Aşama-TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu-Faz 2-TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişiklik Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri-Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (devamı)

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 3'teki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik:

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler-Kullanım amacına uygun hale getirme:

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (devamı)

TMS 37'deki değişiklikler-Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri:

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve "direkt ilgili maliyetlerin" dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 1 Değişiklikleri-Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (devamı)

Yıllık İyileştirmeler (2018-2020 Dönemi)

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

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması-İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler-Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup'un konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yılda hazırlanan konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

a) Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

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

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

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

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

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

• Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

• Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

• nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek şarta bağlı olaylar;

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

• erken ödeme ve uzatma seçenekleri; ve

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

Ayrıca, sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınan bir finansa varlık için, büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş olan) faizi yansıtan (peşin ödenen tutarlar, sözleşme vadesinden önce sonlandırıldığı için makul bir bedel içerebilir) erken ödemelere izin veren ya da gerekli kılan bir sözleşme şartı, erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin ilk kayıtlara alma sırasında önemsiz olması durumunda, "sadece anapara ve faiz ödemeleri" kriteriyle uyumlu olarak muhasebeleştirilir
Anapara, beklenen nakit akışlarının bugünkü değeri olduğu için, ticari alacaklar ve diğer alacaklar "sadece anapara ve faiz ödemeleri" testini geçmektedirler. Bu alacaklarla tahsil etmeye dayalı iş modeliyle uyumlu olarak yönetilmektedir.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

iii. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

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

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

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

v. Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

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

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

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

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

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

Dipnot 10'da açıklandığı üzere Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ilerki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri (devamı)

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

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

Grup, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 30 Eylül 2021 tarihi itibariyle riskten korunma rasyosu %90, riskten korunma etkinliği ise %72 olarak hesaplanmıştır.

vi. Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar

– itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

BKZ'ların ölçümü

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

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

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

Değer düşüklüğünün sunumu

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

Kayıttan düşme

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Kayıttan düşme (devamı)

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

Finansal olmayan varlıklar

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

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

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

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

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

d) Stoklar

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

e) İlişkili taraflar

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

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

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

(i) İşletme ve Grup'un aynı grubun üyesi olması halinde,
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,

(iii)Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde, İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,

(iv) İşletmenin, Grup'un ya da Grup ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, Grup'un kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,

(v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
(vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)

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

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

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

(i) Sonradan oluşan maliyetler

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

(ii) Amortisman

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(ii) Amortisman (devamı)

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

Maddi duran varlıklar	
Binalar	45-50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	45-50 yıl
Taşıtlar	4-15 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl

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

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

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

g) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

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

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

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

(iii) İtfa payları

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

h) Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

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

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

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

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

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

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

– Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

h) Kiralama işlemleri (devamı)

– Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;

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

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

Kısa süreli kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar

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

i) Karşılıklar

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

j) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

j) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (devamı)

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

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

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

k) Koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

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

l) Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve yatırım faaliyetlerinden giderler

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

m) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

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

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

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

n) Pay başına kazanç/(kayıp)

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

o) Vergi

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

(i) Dönem vergisi

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

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

o) Vergi (devamı)

(ii) Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

(iii) Vergi riski

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

p) Bölümlere göre raporlama

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

p) Bölümlere göre raporlama (devamı)

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

1 Ocak-30 Eylül 2021	Elektrik Üretim	İnşaat/Taahhüt	Eliminasyon	Toplam
Satış Gelirleri	164.329.595	29.239.088	(5.214.404)	188.354.279
Satışların Maliyeti(-)	(47.880.356)	(25.916.242)	5.214.404	(68.582.194)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	**116.449.239**	**3.322.846**	**-**	**119.772.085**
BRÜT KAR/ZARAR	**116.449.239**	**3.322.846**	**-**	**119.772.085**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(21.435.816)	-	-	(21.435.816)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	68.588.407	-	-	68.588.407
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(21.264.747)	-	-	(21.264.747)
FAALİYET KARI/ZARARI	**142.337.083**	**3.322.846**	**-**	**145.659.929**
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	682.665.742	20.543.930	(17.958.300)	685.251.372
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(148.079.769)	(11.576.428)	17.958.300	(141.697.897)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	**676.923.056**	**12.290.348**	**-**	**689.213.404**

1 Ocak-30 Eylül 2020	Elektrik Üretim	İnşaat/Taahhüt	Eliminasyon	Toplam
Satış Gelirleri	132.079.423	58.732.900	(55.200.697)	135.611.626
Satışların Maliyeti(-)	(91.719.604)	(13.283.092)	55.200.697	(49.801.999)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	**40.359.819**	**45.449.808**	**-**	**85.809.627**
BRÜT KAR/ZARAR	**40.359.819**	**45.449.808**	**-**	**85.809.627**
Genel Yönetim Giderleri (-)	-	(8.612.646)	-	(8.612.646)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	12.522.959	-	12.522.959
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(6.304.971)	-	(6.304.971)
FAALİYET KARI/ZARARI	**40.359.819**	**43.055.150**	**-**	**83.414.969**
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	-	14.892.614	(698.045)	14.194.569
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	-	(82.314.252)	698.045	(81.616.207)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	**40.359.819**	**(24.366.488)**	**-**	**15.993.331**

r) Sermaye

Adi hisse senetleri

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloları hazırlarken Grup'un muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir.
Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

(i) Varsayımlar ve tahminler

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

(ii) Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

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

• Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;

• Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

• Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

Grup gerçeğe uygun değerleme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirmektedir.

(iii) Gerçeğe uygun değerin belirlenmesi

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

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Ticari ve diğer alacaklar

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

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar içerisindeki arazi ve arsalar,tesis makine ve cihazlar ve taşıtlar finansal tablolarda değerlenmiş tutarlarından belirtilmiş olup gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılmış olan önemli varsayımlar Dipnot 7'de belirtilmiştir. İlgili maddi duran varlıkların değerlemeleri 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, bağımsız bir değerleme şirketi olan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılmıştır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

	30 Eylül 2021
Firma	**Kinesis Grup'tan alınan firmalar(*)**
Transfer Edilen Bedel	429.154.900
Net Aktif Değer	1.082.674.690
Negatif Şerefiye	**653.519.790**

(*) 30 Eylül 2021 döneminde Margün Enerji'nin 7 şirketi satın alma sonrası net tanımlanabilir varlıkları 1.082.674.690 TL olarak tespit edilmiş ve ilgili şirketlerin transfer bedeli olan 429.154.900 TL arasındaki fark olan 653.519.790 TL negatif şerefiye farklarında kar olarak muhasebeleştirilmiştir.

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile Grup'un ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler finansal tablolarda elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan diğer borçlar kısa vadeli olup, finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve borçlar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yusuf Şenel (*)	28.121.597	11.971.889
Toplam	**28.121.597**	**11.971.889**

(*) Yönetim Kurulu Başkanı Yusuf Şenel ve Naturel Holding 'in Grup'a verdiği kısa vadeli borçtur. Faiz işletilmemektedir.

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	197.571.025	91.976.734
Diğer mali borçlar	111.675	114.201
Kısa vadeli finansal borçlar	**197.682.700**	**92.090.935**
Uzun vadeli banka kredileri	713.493.109	338.629.607
Uzun vadeli finansal borçlar	**713.493.109**	**338.629.607**
Toplam finansal borçlar	**911.175.809**	**430.720.542**

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin faiz oranı	Orjinal tutar	TL tutar
Kısa vadeli banka kredileri			
TL	8,88%	11.165.455	11.165.455
ABD Doları	7,21%	3.345.444	29.702.526
Avro	4,58%	15.223.791	156.703.044
Uzun vadeli banka kredileri			
TL	8,88%	25.418.688	25.418.688
ABD Doları	7,21%	8.043.492	71.414.140
Avro	4,58%	59.908.900	616.660.281
Toplam			**911.064.134**

(*)Grup'un kredilerinin 2021 yılı USD ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %5,63'tür.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin faiz oranı	Orjinal tutar	TL tutar
Kısa vadeli banka kredileri			
TL	%7,30 - %30,35	10.889.175	10.889.174
ABD Doları	8,40%	5.376.447	39.465.808
Avro	%4,82 – %5,00	4.620.583	41.621.752
Uzun vadeli banka kredileri			
TL	%7,30 - %30,35	28.905.675	28.905.675
ABD Doları	8,40%	15.868.676	116.484.015
Avro	%4,82 – %5,00	21.452.272	193.239.917
Toplam			**430.606.341**

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 1 yıldan kısa olan kısım	197.571.025	91.976.734
2 - 3 yıl arası	178.179.405	86.489.718
3 - 4 yıl arası	154.666.604	77.135.977
4 - 5 yıl arası	134.856.734	67.134.387
5 yıl ve üstü	245.790.366	107.869.525
Toplam finansal borç	**911.064.134**	**430.606.341**

NOT 6 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Transferler	Değerleme	30 Eylül 2021
Maliyet					
Arazi ve arsalar	7.291.000	-	(1.600.000)	-	5.691.000
Binalar	31.996.866	-	-	-	31.996.866
Net Defter Değeri	**39.287.866**				**37.687.866**

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 2020
Maliyet					
Arazi ve arsalar (*)	5.080.000	-	-	2.211.000	7.291.000
Binalar	19.329.420	3.982.000	-	8.685.446	31.996.866
Net Defter Değeri	**24.409.420**				**39.287.866**

(*) Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin tümü 12 Aralık 2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulunca yetki belgesi verilmiş değerleme şirketi Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılmıştır.

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Birleşme etkisi	Değerleme	Konsolidasyona giriş etkisi	Konsolidasyon çıkış etkisi	30 Eylül 2021
Maliyet								
Arazi ve arsalar	70.083.839	67.349.545	-	33.863.057	7.081.070	848.053	(20.959.565)	158.265.999
Binalar	7.750.000	8.294.957	-	-	-	-	-	16.044.957
Tesis, makine ve cihazlar	931.217.190	19.465	-	851.518.277	978.882.941	371.397.630	(846.236.289)	2.286.799.214
Taşıtlar	11.200.000	5.583.105	(554.935)	-	-	-	-	16.228.170
Demirbaşlar	2.132.969	1.361.416	-	1.186.310	-	99.328	(1.186.310)	3.593.713
Yapılmakta olan yatırımlar	784.406	24.779.918	(24.779.918)	-	-	-	-	784.406
	1.023.168.404							**2.481.716.459**
Birikmiş amortismanlar								
Binalar	182.693	136.150	-	-	-	-	-	318.843
Tesis, makine ve cihazlar	19.966.898	27.380.866	-	-	(2.736.513)	-	(16.733.288)	27.877.963
Taşıtlar	720.444	2.456.366	(90.299)	-	-	-	-	3.086.511
Demirbaşlar	297.180	228.780	-	-	-	-	(412.233)	113.727
	21.167.215							**31.397.044**
Net Defter Değeri	**1.002.001.189**				**988.700.524**	**372.345.011**	**(851.236.643)**	**2.450.319.415**

(*) Grup'un maddi duran varlıklar kalemi altında yer alan Arazi ve Arsalar, Binalar, Taşıtlar ve Elektrik Üretim Tesislerini yeniden değerlenmiş tutarlar üzerinden raporlamıştır. Söz konusu santrallere ilişkin değerleme çalışmaları Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 30 Eylül 2021 tarihli değerleme raporuyla gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara aktarılmıştır.

(**) 30 Eylül 2021 itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 955.644.298 TL taşınır rehni, 1.370.590.610 TL ipotek bulunmaktadır.

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme	Konsolidasyona giriş etkisi	Konsolidasyon çıkış etkisi	31 Aralık 2020
Maliyet								
Arazi ve arsalar	32.582.561	10.639.149	-	1.194.360	21.343.156	4.324.613	-	70.083.839
Binalar	7.000.000	-	-	-	750.000	-	-	7.750.000
Tesis, makine ve cihazlar	461.553.017	-	(17.609)	(6.534.756)	436.466.312	39.750.226	-	931.217.190
Taşıtlar	3.620.000	996.943	-	1.156.247	5.426.810	-	-	11.200.000
Demirbaşlar	852.185	106.367	-	(11.893)	-	1.186.310	-	2.132.969
Yapılmakta olan yatırımlar	-	784.406	-	-	-	-	-	784.406
	505.607.763							**1.023.168.404**
Birikmiş amortismanlar								
Binalar	146.114	36.579	-	-	-	-	-	182.693
Tesis, makine ve cihazlar	8.493.748	6.879.545	-	-	1.873.230	2.720.375	-	19.966.898
Taşıtlar	760.542	275.803	-	(315.901)	-	-	-	720.444
Demirbaşlar	119.920	111.778	-	-	-	65.482	-	297.180
	9.520.324							**21.167.215**
Net Defter Değeri	**496.087.439**							**1.002.001.189**

(*) Grup'un maddi duran varlıklar kalemi altında yer alan Arazi ve Arsalar, Binalar, Taşıtlar ve Elektrik Üretim Tesislerini yeniden değerlenmiş tutarlar üzerinden raporlamıştır. Söz konusu santrallere ilişkin değerleme çalışmaları Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 12 Aralık 2020 tarihli değerleme raporuyla gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara aktarılmıştır. (**) 31 Aralık 2020 itibarıyla Maddi duran varlıklar üzerinde 1.831.096.261 TL taşınır rehni, 490.212.380 TL ipotek bulunmaktadır.

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Maliyet				
Haklar	8.768	10.410	-	19.178
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	240.252	53.756	-	294.008
Şerefiye	79.243	-	(79.243)	-
	328.263	**64.166**		**313.186**
Birikmiş amortismanlar (-)				
Haklar	1.300	760	-	2.060
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	60.054	34.489	-	94.543
	61.354	**35.249**		**96.603**
Net Defter Değeri	**266.909**	**28.917**		**216.583**

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Haklar	1.300	7.468	-	8.768
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	228.185	12.067	-	240.252
Şerefiye	79.243	-	-	79.243
	308.728			**328.263**
Birikmiş amortismanlar (-)				
Haklar	1.300	-	-	1.300
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	23.616	36.438	-	60.054
	24.916			**61.354**
Net Defter Değeri	**283.812**			**266.909**

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Satılan hizmet maliyeti	27.188.709	3.978.877
Genel yönetim giderleri (not 14)	3.048.702	779.362
Toplam	**30.237.411**	**4.758.239**

NOT 9 - TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	**31 Aralık 2020**
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı		-
Teminat Mektubu	315.017	-
İpotek	25.280.000	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu		3.271.431.870
Teminat Mektubu	97.238.015	-
İpotek	1.345.310.610	-
Rehin	955.644.298	-
teminatların toplam tutarı		-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş		-
olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı **		-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-
teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların	-	-
Toplam	**2.423.787.940**	**3.271.431.870**

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

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

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

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

30 Eylül 2021 tarihi itibariyle riskten korunma rasyosu %90, riskten korunma etkinliği ise %72 olarak hesaplanmıştır.

USD	**30 Eylül 2021**
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	2.934.155
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	11.901.359
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)	3.389.120
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)	8.404.801

EUR	**30 Eylül 2021**
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	8.094.667
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	68.601.815
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)	14.828.442
Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)	60.498.166

TRY	**30 Eylül 2021**
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	490.444
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	1.581.549
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(504.035)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(979.514)
Riskten korunma etkinliği oranı	72%
Gelir tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım	588.444

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Kullanılmamış izin karşılığı

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İzin karşılığı	181.014	113.820
Toplam	**181.014**	**113.820**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	129.293	193.653
Toplam	**129.293**	**193.653**

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL).

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8 enflasyon ve %13 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,63 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021
Açılış bilançosu	193.653
Faiz maliyeti	207.149
Hizmet maliyeti	16.808
Yıl içerisindeki ödemeler (-)	(70.006)
Aktüeryal kazançlar/ kayıplar	(218.311)
Kapanış bilançosu	**129.293**

NOT 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelir tahakkukları (*)	60.011.735	27.870.490
Devreden KDV	19.637.673	12.447.599
Personel avansı	-	43.797
İş avansları	180.763	1.275.444
Verilen depozito ve teminatlar	-	2.087
Toplam	**79.830.171**	**41.639.417**

(*) Grup'un dönem sonunda yaptığı enerji gelirleri gelir tahakkuklarından ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında yapılan gelir tahakkukundan oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	12.102.258	1.413.600
Diğer yükümlülükler	10.323	12.545
Dönem karı vergi karşılığı	-	186.654
Alınan depozito ve teminatlar	-	9.050
Toplam	**12.112.581**	**1.621.849**

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Yusuf Şenel	%63,64	21.000.000	%63,64	21.000.000
Halka Açık Kısım	%36,36	12.000.000	%36,36	12.000.000
Ödenmiş Sermaye	**%100**	**33.000.000**	**%100**	**33.000.000**

b) Hisse Senedi İhraç Primleri

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Hisse senedi ihraç primleri	490.975.328	148.055.900
Toplam	**490.975.328**	**148.055.900**

c) Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İşletme birleşme etkileri	-	(13.068.687)
Toplam	**-**	**(13.068.687)**

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Duran varlıklar yeniden değerleme artışları	431.603.972	243.913.757
Toplam	**431.603.972**	**243.913.757**

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	198.407	80.305
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	**198.407**	**80.305**

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Nakit akış riskinden korunma (kazançları)	(14.641.781)	-
Toplam	**(14.641.781)**	**-**

NOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz-30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Personel Ücret giderleri	(5.484.960)	(2.503.376)	(1.535.141)	(894.879)
Denetim ve hizmetler giderleri	(3.446.557)	(1.045.654)	(439.035)	(478.631)
Amortisman giderleri	(3.048.702)	(779.362)	(2.272.820)	(387.307)
Vergi,resim ve harç giderleri	(2.274.482)	(498.675)	(487.714)	(305.989)
Bağış ve yardımları	(1.135.591)	-	(1.135.591)	-
İlan ve Reklam Giderleri	(1.100.139)	(799.167)	-	(338.730)
Ofis Giderleri	(951.438)	-	(307.288)	-
Elektrik, Su, Doğalgaz Gideri	(793.192)	(417.341)	(359.106)	(98.259)
Kira, Aidat Gideri	(709.776)	(264.065)	(220.964)	(74.558)
Seyahat ve Konaklama Gideri	(527.578)	(138.373)	(342.214)	(33.815)
Ulaşım giderleri	(496.202)	(272.772)	(460.109)	(272.772)
Bakım ve onarım giderleri	(187.922)	-	(101.039)	-
Hizmet giderleri	(169.492)	-	(169.492)	-
Sigorta gideleri	(142.081)	-	(41.204)	-
Haberleşme Giderleri	(72.671)	(46.025)	(37.427)	(17.058)
İhale Giderleri	(32.822)	-	(4.411)	-
Diğer giderler	(862.211)	(1.847.836)	1.036.599	(753.000)
Toplam	**(21.435.816)**	**(8.612.646)**	**(6.876.956)**	**(3.654.998)**

NOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz-30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	67.029.836	7.415.089	3.380.014	6.203.896
Vergi geliri	377.095	-	187.112	-
Önceki dönem gelir ve karları	139.148	99.544	-	98.812
Reeskont faiz gelirleri	82.816	107.944	-	26.733
Sigorta hasar gelirleri	69.939	-	-	-
Kira gelirleri	96.990	-	45.349	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	914.742	-	-
Yatırım amaçlı g.yeniden değerleme kar/zararı	-	3.735.880	-	-
Diğer gelirler	792.583	249.760	356.378	15.841
Toplam	**68.588.407**	**12.522.959**	**3.968.853**	**6.345.282**

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

NOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER (DEVAMI)

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz-30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(20.632.926)	(6.068.614)	(5.029.257)	(1.775.862)
Önceki dönem gider ve zararları	(94.118)	-	-	-
Reeskont faiz giderleri	(41.671)	(125.202)	-	(310)
Diğer giderler	(496.032)	(111.155)	-	(16.192)
Toplam	**(21.264.747)**	**(6.304.971)**	**(5.029.257)**	**(1.792.364)**

NOT 16 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz-30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Sabit kıymet değerleme farkları (*)	648.708.824	-	-	-
Bağlı ortaklıklardan temettü gelirleri	281.248	-	-	-
Maddi duran varlık satış karlari	7.856	11.587.439	(136.205)	383.239
Toplam	**648.997.928**	**11.587.439**	**(136.205)**	**383.239**

(*) 30 Eylül 2021 döneminde Margün Enerji'nin 7 şirketi satın alma sonrası net tanımlanabilir varlıkları 1.082.674.690 TL olarak tespit edilmiş ve ilgili şirketlerin transfer bedeli olan 429.154.900 TL arasındaki fark olan 653.519.790 TL negatif şerefiye farklarında kar olarak muhasebeleştirilmiştir.7 adet Güneş Elektrik santralleri olan şirketleri satın almak üzere, Kinesis Grup ile satış sözleşmesi imzalamış ve Ats A.Ş., Ekonova A.Ş., Zelkova A.Ş., Elmalı A.Ş., Çayören A.Ş, Göksu 7 A.Ş., Ergün A.Ş.'nin satış süreci tamamlanmıştır.

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ,NET

Finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz-30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Vadeli mevduat faiz gelirleri	6.649.553	2.591.937	3.412.119	1.782.753
Adat faiz gelir/(giderleri),net	34.693.340	-	59.149.431	-
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri/(giderleri), net	(95.048.335)	(67.516.037)	(1.880.683)	(39.396.871)
Kredi faiz gelir/(giderleri),net	(49.589.047)	(14.084.977)	(19.636.559)	(5.710.373)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(356.216)	-	(42.005)	-
Banka komisyonu giderleri	(1.776.940)	-	(369.375)	-
Diğer finansman giderleri	(16.808)	-	(4.022)	-
Toplam	**(105.444.453)**	**(79.009.077)**	**40.628.906**	**(43.324.491)**

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

Grup'un bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bilanço'da		
Cari kurumlar vergisi	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(3.425.706)	(328.311)
Bilançodaki vergi karşılığı	**(3.425.706)**	**(328.311)**

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

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020
Cari kurumlar vergisi	-	-
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	108.243	(775.941)
	108.243	**(775.941)**

Kurumlar vergisi

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

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

30 Eylül 2021 döneminde uygulanan efektif vergi oranı %25'dir (2020: %22).

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

Ertelenmiş vergiler

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

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2020: %22)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	2021/3	2020	2021/1	2020
Tahakkuk etmiş vade farkı gideri	-	(143.098)	-	12.098
Negatif Şerefiye düzeltmesi	654.196.576	-	(32.709.829)	-
Şirket birleşmeleri şerefiye düzeltmesi	(116.264.989)	-	23.252.998	-
İştirak düzeltmeleri	(66.413.741)	-	3.320.687	
Aktifleştirilmiş diğer giderler	5.720.850	(783.323)	(1.144.170)	152.533
Şüpheli alacak düzeltmesi	(51.253)	-	10.251	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	44.218.420	-	(8.465.633)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(176.298.995)	787.318.436	35.260.011	(154.040.449)
Kullanılmamış izin karşılığı	(181.014)	113.820	36.203	22.764
Maddi duran varlık değer artışları	1.142.206.604	-	(62.591.501)	-
İndirgenmiş kredi faiz düzeltmesi	9.416.385	(3.079.797)	(1.883.277)	(615.959)
Kıdem tazminatı karşılığı	(129.293)	193.654	29.737	41.355
Gider tahakkukları	(13.142.007)	-	2.628.402	-
Mali zararlar	52.181.271	52.266.379	10.436.254	10.453.276
Nakit akış riskinden korunma kazançları	(39.001.012)	-	8.017.115	-
Kur farkı düzeltmeleri	209.659	-	(41.932)	-
Gelir tahakkukları	15.564.341	-	(3.112.868)	-
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)-net			**(26.957.552)**	**(143.974.382)**

(*) Grup 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla politika değişikliğine gitmiştir. Maddi duran varlık kalemleri altında yer alan arazi ve arsalar 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun istisnaları düzenleyen 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde; kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmının kurumlar vergisinden istisna olduğu, bu istisnanın satışın yapıldığı dönemde uygulanacağı ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmının satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulmasının ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesinin şart olduğu, bu sürede tahsil edilmeyen satış bedeline isabet eden istisna nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergilerin ziyaa uğramış sayılacağı, aynı şekilde istisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen kısmına uygulanan istisna dolayısıyla zamanında

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

Ertelenmiş vergiler (devamı)

tahakkuk ettirilmeyen vergilerin de ziyaa uğramış sayılacağı, menkul kıymet veya taşınmaz ticareti ve kiralanmasıyla uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançların istisna kapsamı dışında olduğu hükme bağlanmıştır.

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

NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Dönem net karı	428.072.003	15.217.390
Hisse adedi	33.000.000	33.000.000
Hisse başına kazanç (TL)	**12,97**	**0,46**

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Döviz cinsinden varlıklar	1.907.395	21.214
Döviz cinsinden yükümlülükler	(874.479.994)	(390.811.492)
Net yabancı para pozisyonu	**(872.572.599)**	**(390.790.278)**

30 Eylül 2021	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	1.022	184.423	1.907.395
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**1.022**	**184.423**	**1.907.395**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar			-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer			-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**1.022**	**184.423**	**1.907.395**
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(3.345.444)	(15.223.791)	(186.405.570)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**(3.345.444)**	**(15.223.791)**	**(186.405.570)**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(8.043.492)	(59.908.900)	(688.074.425)
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**(8.043.492)**	**(59.908.900)**	**(688.074.425)**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**(11.388.936)**	**(75.132.691)**	**(874.479.994)**
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	915.754	2.999.086	39.001.012
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı			-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	915.754	2.999.086	39.001.012
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(10.472.161)**	**(71.949.181)**	**(833.571.588)**
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(11.387.914)**	**(74.948.268)**	**(872.572.599)**

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

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2020	**ABD Doları**	**Avro**	**TL Karşılığı**
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	1.205	1.373	- 21.214
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**1.205**	**1.373**	**21.214**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar			-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer			-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**1.205**	**1.373**	**21.214**
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(5.376.447)	(4.620.583)	(81.087.560)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**(5.376.447)**	**(4.620.583)**	**(81.087.560)**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(15.868.676)	(21.452.272)	(309.723.932)
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**(15.868.676)**	**(21.452.272)**	**(309.723.932)**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**(21.245.123)**	**(26.072.855)**	**(390.811.492)**
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	- -	- -	- -
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(21.243.918)**	**(26.071.482)**	- **(390.790.278)**
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**21.243.918**	**26.071.482**	**390.790.278**

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

Kur riski yönetimi (devamı)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2021

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(18.595.416)	18.595.416
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(18.595.416)	18.595.416
AVRO'nun kurunun % 20 değişmesi halinde:		
4- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(148.118.902)	148.118.902
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki	(148.118.902)	148.118.902
Toplam	**(166.714.318)**	**166.714.318**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2020

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(31.188.195)	31.188.195
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(31.188.195)	31.188.195
AVRO'nun kurunun % 20 değişmesi halinde:		
4- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(46.969.860)	46.969.860
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki	(46.969.860)	46.969.860
Toplam	**(78.158.055)**	**78.158.055**

NOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, operasyonel faaliyetlerini kolaylaştırmak, elektrik üretim maliyetlerini düşürmek, santral bakım ve işletme giderlerini azaltmak ve santral yönetimlerini aynı idari çatı altında toplamak amacıyla daha etkin yapılanma sürecine girmiş ve yine bu bağlamda; Şirket Yönetim Kurulu, Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan ve 12.03.2021 tarihinde imzalanan sözleşme ile Kinesis Enerji Yatırımları A.Ş. ve Hasan İnaloğlu'ndan devir alınan Ekonova Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. ve Göksu7 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. şirketlerinin Çayören Elektrik Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. unvanı altında birleştirilmesine ve Çayören Elektrik Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. firmasının yeni unvanının "Troya Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş." olmasına karar vermiştir.

Yine Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 dolaylı bağlı ortaklıkları olan ve 12.03.2021 tarihinde imzalanan sözleşme ile Kinesis Enerji Yatırımları A.Ş. ve Hasan İnaloğlu'ndan devir alınan Elmalı Des Enerji Üretim A.Ş., ATSGES Elektrik Üretim A.Ş. ve Zelkova Elektrik Üretim A.Ş. şirketlerinin Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş. unvanı altında birleştirilmesine karar vermiştir.

Aynı zamanda Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 dolaylı bağlı ortaklığı olan Ergün Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş.'nin yeni unvanının "Soleil Yenilenebilir Enerji Tic. A.Ş." olarak değiştirilmesine karar vermiştir.

Yukarıda yer alan tüm birleşmeler ve unvan değişiklikleri için 04.11.2021 tarihi itibariyle ticaret sicile gerekli başvurular yapılmıştır.