

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|                                                                     |      |
|---------------------------------------------------------------------|------|
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                         | 1-2  |
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... | 3    |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                    | 4    |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                             | 5    |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....            | 6-35 |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| VARLIKLAR                                       | Dipnotlar | Cari Dönem            | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş) |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|                                                 |           | 30 Eylül 2023         | 31 Aralık 2022                                     |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 5         | 321.093.123           | 301.453.249                                        |
| Finansal yatırımlar                             | 4         | -                     | 341.302.721                                        |
| Ticari alacaklar                                |           | 921.403.067           | 826.701.415                                        |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 6         | 138.110.664           | 10.041.655                                         |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar |           | 783.292.403           | 816.659.760                                        |
| Diğer alacaklar                                 |           | 1.730.723             | 320.266.265                                        |
| - İlişkili taraflardan alacaklar                | 6         | -                     | 319.394.366                                        |
| - İlişkili olmayan taraflardan alacaklar        |           | 1.730.723             | 871.899                                            |
| Türev araçlar                                   |           | 12.722.502            | 8.983.912                                          |
| Stoklar                                         |           | 25.637.627            | 25.830.390                                         |
| Peşin ödenmiş giderler                          |           | 219.957.052           | 27.392.780                                         |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar          | 19        | 32.816.512            | 5.051.715                                          |
| Diğer dönen varlıklar                           | 13        | 12.758.298            | 52.680.196                                         |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   |           | <b>1.548.118.904</b>  | <b>1.909.662.643</b>                               |
| Diğer alacaklar                                 |           |                       |                                                    |
| - İlişkili olmayan taraflardan alacaklar        |           | 3.724.251             | 3.341.639                                          |
| Finansal yatırımlar                             | 4         | 1.744.422.468         | -                                                  |
| Türev araçlar                                   |           | 35.915.919            | 29.885.535                                         |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                   |           | 587.989.979           | 478.524.980                                        |
| Maddi duran varlıklar                           | 8         | 8.696.757.614         | 6.011.046.589                                      |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   | 9         | 1.500.308             | 856.908                                            |
| Peşin ödenmiş giderler                          |           | 146.544               | 920                                                |
| Diğer duran varlıklar                           | 13        | 3.887.792             | 1.412.692                                          |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | 19        | 421.509.457           | -                                                  |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   |           | <b>11.495.854.332</b> | <b>6.525.069.263</b>                               |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |           | <b>13.043.973.236</b> | <b>8.434.731.906</b>                               |

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| KAYNAKLAR                                                                                       | Not | Cari Dönem            | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                                 |     | 30 Eylül 2023         | 31 Aralık 2022                                     |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                        | 7   | 116.080.603           | 118.002.050                                        |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                                | 7   | 716.902.523           | 365.276.318                                        |
| Diğer finansal yükümlülükler                                                                    | 7   | 1.589.379             | 401.255                                            |
| Ticari borçlar                                                                                  |     | 735.843.580           | 476.593.021                                        |
| - İlişkili olmayan taraflara borçlar                                                            |     | 735.843.580           | 476.593.021                                        |
| Diğer borçlar                                                                                   |     | 7.468.459             | 4.870.508                                          |
| - İlişkili olmayan taraflara borçlar                                                            |     | 7.468.459             | 4.870.508                                          |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar                                                  |     | 11.006.029            | 2.975.140                                          |
| Ertelenmiş gelirler                                                                             |     | 5.499.446             | 52.689.298                                         |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                         |     | 2.003.104             | 845.408                                            |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                                | 12  | 2.003.104             | 845.408                                            |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                                    |     | 783.651               | -                                                  |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                                 | 13  | 26.317.817            | 7.868.506                                          |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                                |     | <b>1.623.494.591</b>  | <b>1.029.521.504</b>                               |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                        | 7   | 1.882.945.011         | 1.086.395.904                                      |
| Diğer borçlar                                                                                   |     | -                     | 161.686                                            |
| - İlişkili olmayan taraflara borçlar                                                            |     | -                     | 161.686                                            |
| Ertelenmiş gelirler                                                                             |     | -                     | 429.975                                            |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                         |     | 2.026.562             | 599.177                                            |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                                | 12  | 2.026.562             | 599.177                                            |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                    | 19  | 700.461.805           | 107.063.713                                        |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                                |     | <b>2.585.433.378</b>  | <b>1.194.650.455</b>                               |
| Ödenmiş sermaye                                                                                 | 14  | 33.000.000            | 33.000.000                                         |
| Geri alınan paylar                                                                              |     | (45.237.018)          | (700.416)                                          |
| Paylara ilişkin primler/iskontolar                                                              | 14  | 477.250.534           | 477.250.534                                        |
| <b>Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler</b> |     |                       |                                                    |
| - Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları                                               | 14  | 3.570.756.448         | 2.081.360.115                                      |
| - Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları                                        | 14  | (335.249)             | 314.639                                            |
| <b>Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler</b>    |     |                       |                                                    |
| -Nakit akış riskinden korunma (kayıpları)                                                       | 14  | (569.611.276)         | (301.156.262)                                      |
| -Finansal riskten korunma fonu                                                                  | 14  | 19.509.043            | 14.694.547                                         |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler                                                            | 14  | 84.284.694            | 68.508.764                                         |
| Geçmiş yıllar karları / (zararları)                                                             |     | 1.030.737.732         | 502.423.882                                        |
| Net dönem karı                                                                                  |     | 457.511.801           | 578.327.781                                        |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                            |     | <b>5.057.866.709</b>  | <b>3.454.023.584</b>                               |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                     |     | 3.777.178.558         | 2.756.536.363                                      |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                       |     | <b>8.835.045.267</b>  | <b>6.210.559.947</b>                               |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                         |     | <b>13.043.973.236</b> | <b>8.434.731.906</b>                               |

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                          | Not       | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2023 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz<br>30 Eylül<br>2023 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 |
|----------------------------------------------------------|-----------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Hasılat                                                  | 3         | 909.044.673                  | 633.130.074                  | 392.659.393                  | 274.648.746                    |
| Satışların maliyeti (-)                                  | 3         | (685.739.520)                | (380.669.727)                | (208.405.182)                | (154.238.780)                  |
| <b>Brüt kar</b>                                          |           | <b>223.305.153</b>           | <b>252.460.347</b>           | <b>184.254.211</b>           | <b>120.409.966</b>             |
| Genel yönetim giderleri (-)                              | 15        | (128.157.745)                | (50.277.310)                 | (38.823.715)                 | (17.647.628)                   |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                       | 16        | 354.420.628                  | 509.209.798                  | 71.784.470                   | 204.621.726                    |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                   | 16        | (236.498.927)                | (182.258.173)                | (2.484.799)                  | (96.444.494)                   |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                |           | <b>213.069.109</b>           | <b>529.134.662</b>           | <b>214.730.167</b>           | <b>210.939.570</b>             |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                        | 17        | 734.836.207                  | -                            | 4.116.675                    | -                              |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)                    |           | (5.268.669)                  | (871.418)                    | -                            | (2.296.345)                    |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>             |           | <b>942.636.647</b>           | <b>528.263.244</b>           | <b>218.846.842</b>           | <b>208.643.225</b>             |
| Finansman gelirleri                                      | 18        | 137.206.550                  | 303.346.071                  | 33.826.517                   | 70.261.181                     |
| Finansman giderleri (-)                                  | 18        | (335.352.289)                | (400.971.497)                | (199.975.939)                | (93.381.509)                   |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                  |           | <b>744.490.908</b>           | <b>430.637.818</b>           | <b>52.697.420</b>            | <b>185.522.897</b>             |
| - Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                     | 19        | (95.696.057)                 | 3.425.254                    | (18.453.838)                 | (874.430)                      |
| <b>Dönem karı</b>                                        |           | <b>648.794.851</b>           | <b>434.063.072</b>           | <b>34.243.582</b>            | <b>184.648.467</b>             |
| Ana ortaklık payları                                     |           | 457.511.801                  | 273.682.432                  | 137.954.216                  | 118.894.603                    |
| Kontrol gücü olmayan paylar                              |           | 191.283.050                  | 160.380.640                  | (103.710.634)                | 65.753.864                     |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                              |           | <b>2.057.495.077</b>         | <b>(110.339.130)</b>         | <b>313.802.600</b>           | <b>(56.140.475)</b>            |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</b> |           |                              |                              |                              |                                |
| Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları       |           | 2.433.204.911                | -                            | 197.584.079                  | -                              |
| Ertelenmiş vergi (gideri)                                |           | (111.419.428)                | -                            | 14.310.717                   | -                              |
| Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları   | 12        | (820.773)                    | 357.585                      | (2.871.113)                  | 89.072                         |
| Ertelenmiş vergi (gideri)                                |           | 170.885                      | (71.517)                     | 580.953                      | (17.814)                       |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>     |           |                              |                              |                              |                                |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları                  |           | (334.118.411)                | (143.669.088)                | 133.453.579                  | (73.002.251)                   |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                         |           | 70.477.893                   | 33.043.890                   | (29.255.615)                 | 16.790.518                     |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                             |           | <b>2.706.289.928</b>         | <b>323.723.942</b>           | <b>348.046.182</b>           | <b>128.507.992</b>             |
| Ana ortaklık payları                                     |           | 1.682.617.728                | 202.327.483                  | 448.953.382                  | 80.317.433                     |
| Kontrol gücü olmayan paylar                              |           | 1.023.672.200                | 121.396.459                  | (100.907.200)                | 48.190.559                     |
| <b>Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)</b>                | <b>20</b> | <b>13,86</b>                 | <b>8,29</b>                  | <b>4,18</b>                  | <b>3,60</b>                    |

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                       |                   |                                       |                     |                                     | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                               |                          |                       |                               |                          |                      |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------|
|                                                                       | Ödenmiş Sermaye   | Paylara İlişkin primler ve iskontolar | Geri alınan paylar  | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Riskten korunma kazançları/kayıpları                                                      | Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme artış / azalışları                        | Duran varlık değer artış fonu | Geçmiş yıllar kar/zararı | Net dönem karı/zararı | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Ana ortaklık dışı paylar | Toplam özkaynaklar   |
| <b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler</b>                               | <b>33.000.000</b> | <b>472.216.507</b>                    | <b>-</b>            | <b>61.260.002</b>                   | <b>(170.167.214)</b>                                                                      | <b>244.012</b>                                                                             | <b>1.399.816.661</b>          | <b>(27.696.688)</b>      | <b>611.988.564</b>    | <b>2.380.661.844</b>          | <b>2.012.714.133</b>     | <b>4.393.375.977</b> |
| Transferler                                                           | -                 | -                                     | -                   | 7.441.355                           | -                                                                                         | -                                                                                          | -                             | 604.547.209              | (611.988.564)         | -                             | -                        | -                    |
| Diğer kapsamlı gelir / gider                                          | -                 | -                                     | -                   | -                                   | (44.250.079)                                                                              | 275.845                                                                                    | -                             | -                        | -                     | (43.974.234)                  | (606.028.991)            | (650.003.225)        |
| Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler                | -                 | -                                     | -                   | -                                   | (66.375.119)                                                                              | 10.223                                                                                     | -                             | 27.535.388               | -                     | (38.829.508)                  | 370.724.692              | 331.895.184          |
| Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)   | -                 | 11.300.727                            | (62.989.068)        | -                                   | -                                                                                         | -                                                                                          | -                             | -                        | -                     | (51.688.341)                  | -                        | (51.688.341)         |
| Temettü ödemesi                                                       | -                 | -                                     | -                   | -                                   | -                                                                                         | -                                                                                          | -                             | (33.321.600)             | -                     | (33.321.600)                  | -                        | (33.321.600)         |
| Dönem net karı                                                        | -                 | -                                     | -                   | -                                   | -                                                                                         | -                                                                                          | -                             | -                        | 273.682.432           | 273.682.432                   | 160.380.670              | 434.063.102          |
| <b>30 Eylül 2022 itibarıyla bakiyeler</b>                             | <b>33.000.000</b> | <b>483.517.234</b>                    | <b>(62.989.068)</b> | <b>68.701.357</b>                   | <b>(280.792.412)</b>                                                                      | <b>530.080</b>                                                                             | <b>1.399.816.661</b>          | <b>571.064.309</b>       | <b>273.682.432</b>    | <b>2.486.530.593</b>          | <b>1.937.790.504</b>     | <b>4.424.321.097</b> |
| <b>1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler</b>                               | <b>33.000.000</b> | <b>477.250.534</b>                    | <b>(700.416)</b>    | <b>68.508.764</b>                   | <b>(286.461.715)</b>                                                                      | <b>314.639</b>                                                                             | <b>2.081.360.115</b>          | <b>502.423.882</b>       | <b>578.327.781</b>    | <b>3.454.023.584</b>          | <b>2.756.536.363</b>     | <b>6.210.559.947</b> |
| Transferler                                                           | -                 | -                                     | -                   | 15.775.930                          | -                                                                                         | -                                                                                          | -                             | 562.551.851              | (578.327.781)         | -                             | -                        | -                    |
| Diğer kapsamlı gelir / gider                                          | -                 | -                                     | -                   | -                                   | (263.640.518)                                                                             | (649.888)                                                                                  | 1.489.396.333                 | -                        | -                     | 1.225.105.927                 | 832.389.150              | 2.057.495.077        |
| Temettü ödemesi                                                       | -                 | -                                     | -                   | -                                   | -                                                                                         | -                                                                                          | -                             | (33.000.000)             | -                     | (33.000.000)                  | (3.030.005)              | (36.030.005)         |
| Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış / (azalış) | -                 | -                                     | (44.536.602)        | -                                   | -                                                                                         | -                                                                                          | -                             | -                        | -                     | (44.536.602)                  | -                        | (44.536.602)         |
| Diğer değişiklik nedeniyler artış / (azalış)"                         | -                 | -                                     | -                   | -                                   | -                                                                                         | -                                                                                          | -                             | (1.238.001)              | -                     | (1.238.001)                   | -                        | (1.238.001)          |
| Dönem net karı                                                        | -                 | -                                     | -                   | -                                   | -                                                                                         | -                                                                                          | -                             | -                        | 457.511.801           | 457.511.801                   | 191.283.050              | 648.794.851          |
| <b>30 Eylül 2023 itibarıyla bakiyeler</b>                             | <b>33.000.000</b> | <b>477.250.534</b>                    | <b>(45.237.018)</b> | <b>84.284.694</b>                   | <b>(550.102.233)</b>                                                                      | <b>(335.249)</b>                                                                           | <b>3.570.756.448</b>          | <b>1.030.737.732</b>     | <b>457.511.801</b>    | <b>5.057.866.709</b>          | <b>3.777.178.558</b>     | <b>8.835.045.267</b> |

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                     |     | Cari Dönem                | Geçmiş Dönem              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                     | Not | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |     |                           |                           |
| <b>Dönem karı</b>                                                                                   |     | <b>457.511.801</b>        | <b>273.682.432</b>        |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                             |     |                           |                           |
| Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler                                                   | 8,9 | 136.046.241               | 89.258.315                |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler     |     | -                         | 884.164                   |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıp (kazançları)                                         | 17  | (620.840.796)             | -                         |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                                  |     | 543.837.681               | 479.614.285               |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler     |     | (109.464.999)             | -                         |
| İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler                                                            | 12  | 1.157.696                 | 614.424                   |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                               | 18  | (108.211.038)             | (20.835.971)              |
| Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler        | 18  | 2.076.118                 | -                         |
| Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler                                                       | 12  | 876.332                   | 811.588                   |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler                                                          | 19  | 95.696.057                | (3.425.254)               |
| <b>İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı /(Zararı)</b>                       |     | <b>398.685.093</b>        | <b>820.603.983</b>        |
| Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                            |     | (94.592.896)              | (299.146.896)             |
| Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                                     |     | 192.763                   | (59.568.523)              |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler                       |     | (1.241.436)               | (3.081.725)               |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                      |     | (192.709.896)             | (20.105.212)              |
| Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                             |     | 37.446.798                | (18.232.475)              |
| Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler                                               |     | 258.999.252               | 165.618.145               |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler                           |     | 2.597.951                 | 17.392.383                |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                         |     | (47.189.852)              | 63.553.258                |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                         |     | 18.449.311                | (5.346.584)               |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                          |     | 8.030.889                 | 729.082                   |
| Alınan faizler                                                                                      | 18  | 106.134.920               | 2.025.258                 |
| Vergi ödemeleri                                                                                     | 19  | (26.981.146)              | 79.579                    |
| Ödenen kıdem tazminatları                                                                           | 12  | (512.888)                 | (30.189)                  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen / (Kaynaklanan) Nakit Akışları</b>                                    |     | <b>467.308.863</b>        | <b>664.490.084</b>        |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                       |     |                           |                           |
| İştiraklar ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları |     | (1.123.581.672)           | -                         |
| Türev araçlardaki değişim                                                                           |     | (9.768.974)               | -                         |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                           | 8,9 | (187.032.536)             | (108.026.968)             |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri                          |     | 108.324.431               | 1.475.948                 |
| Finansal varlıklardaki değişim                                                                      |     | 341.302.721               | (593.324.913)             |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları                                                                     |     | 1.188.124                 | -                         |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                          |     | <b>(869.567.906)</b>      | <b>(699.875.933)</b>      |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                 |     |                           |                           |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar/ borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları)            |     | 319.394.366               | -                         |
| Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri                                                | 7   | 1.190.500.630             | 317.382.005               |
| Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit (çıkışları)                                              |     | (785.807.780)             | (574.897.703)             |
| Geri alınan paylar                                                                                  |     | (45.237.018)              | (62.989.068)              |
| Ödenen temettü                                                                                      |     | (36.030.005)              | (33.321.600)              |
| Ödenen faiz                                                                                         | 18  | (156.132.542)             | (90.155.809)              |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                      |     | (64.788.734)              | (47.388.241)              |
| Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                          |     | -                         | 11.300.736                |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                        |     | <b>421.898.917</b>        | <b>(480.069.680)</b>      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)</b>                                   |     | <b>19.639.874</b>         | <b>(515.455.529)</b>      |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                      |     | <b>301.453.249</b>        | <b>829.799.458</b>        |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                                         |     | <b>321.093.123</b>        | <b>314.343.929</b>        |

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 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 Müdürlüğü’nün 6300475593 vergi kimlik numaralı mükellefidir. Şirketin iletişim telefonu 0 312 467 18 33 ‘tür.

Şirket’in, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 143’tür, 31 Aralık 2022 itibarıyla ise 122 çalışanı vardır.

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

Şirket'in bağlı ortaklıkları, ana faaliyet alanları ve sermaye tutarları;

| Bağlı Ortaklıkları                                     | Ortaklık<br>payı/Kontrol gücü<br>Oranı (%) | Ana Faaliyeti                            |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|
| Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.                          | %69,7/%69,7                                | EPC                                      |
| Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | %53/%53                                    | Enerji Üretimi/EPC                       |
| Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş.                    | %53/%53                                    | Enerji üretimi                           |
| Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.              | %53/%53                                    | Enerji üretimi                           |
| Angora Elektrik Üretim A.Ş.                            | %53/%53                                    | Enerji üretimi/Tamir<br>bakım hizmetleri |
| Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş.                     | %53/%53                                    | Enerji üretimi                           |
| Troya Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.                | %53/%53                                    | Enerji üretimi                           |
| Soleil Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.               | %53/%53                                    | Enerji üretimi                           |
| Enerji Teknoloji Yazılım A.Ş.                          | %100/%100                                  | Yazılım                                  |
| Esenboğa Batarya Sistemleri ve Enerji Yatırımları A.Ş. | %69,7/%69,7                                | Depolama                                 |
| Naturel Batarya Sistemleri ve Enerji Yatırımları A.Ş.  | %100/%100                                  | Depolama                                 |

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

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

#### Konsolide finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2023 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Finansal tabloların hazırlanış esasları ve muhasebe politikaları

Şirket ve bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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”) hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır.

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.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.maddesine göre KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

Gerçeğe uygun değerinden taşınan türev finansal araçlar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi duran varlıklar içerisindeki yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden ölçülen elektrik üretim santralleri haricinde konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) (“TMS 29”) uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 30 Haziran 2023 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Geçerli (fonksiyonel) ve raporlama para birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmaktadır. Şirket ve tüm bağlı ortaklıklarının fonksiyonel para birimi Türk Lirası (“TL”) olarak belirlenmiştir. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki faaliyetleri ile etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmaktadır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır. Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmaktadır.

Bağlı ortaklıkların, finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Naturel’in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket’in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Bağlı ortaklıklar (devamı)

| Bağlı ortaklıklar                                      | Faaliyet alanları                     | Ortaklık oranı (%) | Kontrol gücü (%) |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|------------------|
| Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.                          | EPC                                   | 69,70              | 69,70            |
| Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | Enerji Üretimi/EPC                    | 53                 | 53               |
| Bosphorus Yenilenebilir Enerji A.Ş.                    | Enerji Üretimi                        | 53                 | 53               |
| Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.              | Enerji Üretimi                        | 53                 | 53               |
| Angora Elektrik Üretim A.Ş.                            | Enerji Üretimi/Tamir Bakım Hizmetleri | 53                 | 53               |
| Anatolia Yenilenebilir Enerji A.Ş.                     | Enerji Üretimi                        | 53                 | 53               |
| Troya Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.                | Enerji Üretimi                        | 53                 | 53               |
| Soleil Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.               | Enerji Üretimi                        | 53                 | 53               |
| Enerji Teknoloji Yazılım A.Ş.                          | Yazılım                               | 53                 | 53               |
| Esenboğa Batarya Sistemleri ve Enerji Yatırımları A.Ş. | Depolama                              | 69,70              | 69,70            |
| Naturel Batarya Sistemleri ve Enerji Yatırımları A.Ş.  | Depolama                              | 100                | 100              |

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Grup, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosunda 329.436.021 TL tutarındaki alınan çekleri ‘ilişkili taraflardan diğer alacaklar’ altında sınıflamıştır.

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

|                         |                                                                                                 |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>                                                     |
| TMS 8 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>                                                               |
| TMS 12 (Değişiklikler)  | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>           |
| TFRS 17 (Değişiklikler) | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |

**TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

##### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                         |                                                                             |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17                 | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                 |
| TFRS 4 (Değişiklikler)  | <i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>       |
| TFRS 16 (Değişiklikler) | <i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>                    |
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>           |

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

#### **TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

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

#### **TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

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

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

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

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

#### Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları Not 2'de açıklandığı şekilde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla raporlanan oranlardan değişiklik göstermemiştir.

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

| Bölge         | 30 Eylül 2023           |                    | 30 Eylül 2022           |                    |
|---------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
|               | Üretim miktarı<br>(KWh) | Satış tutarı /TL   | Üretim miktarı<br>(KWh) | Satış tutarı /TL   |
| Adana         | 13.479.332              | 40.194.532         | 13.357.605              | 28.737.558         |
| Muğla         | 26.227.358              | 87.997.472         | 26.389.418              | 70.078.748         |
| Bilecik       | 2.414.377               | 7.446.593          | 2.562.176               | 5.590.975          |
| Afyon         | 19.213.250              | 58.419.456         | 20.057.965              | 43.555.612         |
| Nevşehir      | 13.079.652              | 39.781.765         | 12.650.205              | 27.575.594         |
| Ankara        | 29.739.873              | 91.012.846         | 30.560.285              | 66.589.747         |
| Yozgat        | 8.144.106               | 24.855.663         | 7.943.718               | 17.310.600         |
| Antalya       | 4.801.737               | 14.389.126         | 4.883.921               | 10.510.739         |
| Eskişehir     | 4.188.978               | 12.712.226         | 4.330.565               | 9.365.517          |
| Konya         | 25.042.841              | 76.036.377         | 24.619.843              | 53.507.709         |
| <b>Toplam</b> | <b>146.331.504</b>      | <b>452.846.056</b> | <b>147.355.701</b>      | <b>332.822.799</b> |

|                           | Elektrik Üretim   | İnşaat Taahhüt     | Eliminasyon   | 30 Eylül 2023      |
|---------------------------|-------------------|--------------------|---------------|--------------------|
| Yurtiçi/Yurtdışı Satışlar | 452.846.056       | 585.558.602        | (129.359.985) | 909.044.673        |
| Satışların maliyeti(-)    | (368.694.935)     | (446.404.570)      | 129.359.985   | (685.739.520)      |
| <b>Brüt Kar (Zarar)</b>   | <b>84.151.121</b> | <b>139.154.032</b> | <b>-</b>      | <b>223.305.153</b> |

|                             | Elektrik Üretim    | İnşaat Taahhüt     | 30 Eylül 2022      |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Yurtiçi / yurtdışı satışlar | 332.822.799        | 365.292.246        | 633.130.074        |
| Satışların maliyeti(-)      | (187.239.067)      | (258.415.631)      | (380.669.727)      |
| <b>Brüt Kar (Zarar)</b>     | <b>145.583.732</b> | <b>106.876.615</b> | <b>252.460.347</b> |

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup’un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup’un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022     |
|-------------------------------------|---------------|--------------------|
| Kur Korumalı Mevduat Hesabı ( KKMH) | -             | 190.469.538        |
| Hisse Senetleri                     | -             | 150.833.183        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>-</b>      | <b>341.302.721</b> |

#### 31 Aralık 2022

|               | Nominal Değer      | Gerçeğe Uygun Değer |
|---------------|--------------------|---------------------|
| KKMH          | 186.287.842        | 190.469.538         |
| <b>Toplam</b> | <b>186.287.842</b> | <b>190.469.538</b>  |

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar

|                                                                                         | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (*) | 1.744.422.468        | -              |
| <b>Toplam</b>                                                                           | <b>1.744.422.468</b> | <b>-</b>       |

(\*) Grup, Enda Enerji Holding A.Ş.’nin (“Enda”) %30,39 oranındaki hisselerini Ocak 2023’te satın almıştır. Şirket borsada işlem görmemekte olup Grup’un Enda’nın yönetiminde veya kontrolünde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Grup’un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırımı olarak sınıflandırdığı Enda’daki paylarının gerçeğe uygun değer artışı kazanç/kayıpları yatırım faaliyetlerinden gelirlerde muhasebeleştirilmiştir (Not 17).

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                    | 30 Eylül 2023      | 31 Aralık 2022     |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa               | 488.547            | 207.773            |
| Yoldaki çekler (*) | 79.000.000         | -                  |
| Bankalar           | 241.468.596        | 300.993.034        |
| Vadeli mevduatlar  | 173.682.848        | 148.045.592        |
| Vadesiz mevduatlar | 67.785.748         | 152.947.442        |
| Diğer              | 135.980            | 252.442            |
| <b>Toplam</b>      | <b>321.093.123</b> | <b>301.453.249</b> |

Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: bulunmamaktadır).

(\*) Bakiyenin tamamı Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş.'ye ait olup, 3 Ekim 2023 tarihinde tahsilatı gerçekleşmiştir.

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI****a) Ticari alacaklar**

|                                              | 30 Eylül 2023      | 31 Aralık 2022    |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş. | 138.110.664        | 10.041.655        |
| <b>Toplam</b>                                | <b>138.110.664</b> | <b>10.041.655</b> |

**b) Diğer alacaklar**

|                      | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022     |
|----------------------|---------------|--------------------|
| Naturel Holding A.Ş. | -             | 319.394.366        |
| <b>Toplam</b>        | <b>-</b>      | <b>319.394.366</b> |

**c) Faiz gelirleri**

|                                              | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2022 |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hermes Uluslararası Ticaret ve Lojistik A.Ş. | 74.990                   | 71.645                   | -                          | -                          |
| <b>Toplam</b>                                | <b>74.990</b>            | <b>71.645</b>            | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

d) Faiz giderleri

|                                                 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2022 |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hermes Uluslararası Ticaret ve<br>Lojistik A.Ş. | -                        | 261.798                  | (420.537)                  | -                          |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>-</b>                 | <b>261.798</b>           | <b>(420.537)</b>           | <b>-</b>                   |

**NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR**

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                                      | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022       |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri                          | 116.080.603          | 118.002.050          |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | 716.902.523          | 365.276.318          |
| Diğer mali borçlar                                   | 1.589.379            | 401.255              |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                  | <b>834.572.505</b>   | <b>483.679.623</b>   |
| Uzun vadeli banka kredileri                          | 1.882.945.011        | 1.086.395.904        |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>                  | <b>1.882.945.011</b> | <b>1.086.395.904</b> |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>                       | <b>2.717.517.516</b> | <b>1.570.075.527</b> |

Grup'un kredilerinin vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022       |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Vadesi 1 yıldan kısa olan kısım | 832.983.126          | 483.278.368          |
| 1-5 yıl arası                   | 1.694.818.075        | 1.086.395.904        |
| 5 yıldan sonra ödenecekler      | 188.126.936          | -                    |
| <b>Toplam finansal borç</b>     | <b>2.715.928.137</b> | <b>1.569.674.272</b> |

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Finansal Borçlar             | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022       |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dönem Başı - 1 Ocak          | 1.569.674.272        | 1.253.894.868        |
| Alınan yeni finansal borçlar | 1.190.500.631        | 317.382.005          |
| Anapara ödemeleri            | (785.807.780)        | (354.228.443)        |
| Kur farkları değişimi        | 697.110.093          | 348.669.968          |
| TFRS 9 etkisi                | 657.255              | (497.530)            |
| Faiz tahakkukları değişimi   | 43.793.666           | 4.453.404            |
| <b>Dönem sonu itibarıyla</b> | <b>2.715.928.137</b> | <b>1.569.674.272</b> |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                      | 1 Ocak 2023          | İlaveler           | Çıkışlar             | Değerleme            | 30 Eylül 2023         |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                |                      |                    |                      |                      |                       |
| Arazi ve arsalar                     | 359.637.000          | 111.785.368        | (44.242.669)         | 288.057.363          | 880.317.862           |
| Binalar                              | 112.273.905          | 159.068            | (784.407)            | 11.709.899           | 123.358.465           |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 6.629.985.693        | 7.023.306          | -                    | 2.988.730.726        | 9.460.658.925         |
| Taşıtlar                             | 107.937.241          | 57.441.134         | (78.674.058)         | 8.505.118            | 95.209.435            |
| Demirbaşlar                          | 7.320.114            | 6.578.610          | (439.911)            | -                    | 13.458.813            |
| Özel maliyetler                      | 4.083                | 16.000             | -                    | -                    | 20.083                |
| Yapılmakta olan yatırımlar           | -                    | 3.032.931          | -                    | -                    | 3.032.931             |
|                                      | <b>7.217.158.036</b> | <b>186.036.417</b> | <b>(124.141.045)</b> | <b>3.297.003.106</b> | <b>10.576.056.514</b> |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b> |                      |                    |                      |                      |                       |
| Binalar                              | 1.565.770            | 75.698             | -                    | 196.078              | 1.837.546             |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 1.180.534.691        | 122.468.470        | -                    | 554.404.858          | 1.857.408.019         |
| Taşıtlar                             | 22.210.881           | 10.807.104         | (15.815.207)         | (1.287.627)          | 15.915.151            |
| Demirbaşlar                          | 1.796.022            | 2.370.815          | (33.250)             | -                    | 4.133.587             |
| Özel maliyetler                      | 1.318                | 3.278              | -                    | -                    | 4.596                 |
|                                      | <b>1.206.108.682</b> | <b>135.724.047</b> | <b>(15.848.457)</b>  | <b>553.313.309</b>   | <b>1.879.298.899</b>  |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>6.011.049.354</b> | <b>50.308.287</b>  | <b>(108.289.823)</b> | <b>2.743.689.796</b> | <b>8.696.757.614</b>  |

30 Eylül 2023 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 3.048.428.720 TL taşınır rehni ve 8.439.084.850 TL ipotek bulunmaktadır.

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

|                                      | 1 Ocak 2022          | İlaveler   | Çıkışlar    | 30 Eylül 2022        |
|--------------------------------------|----------------------|------------|-------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                |                      |            |             |                      |
| Arazi ve arsalar                     | 221.762.466          | -          | -           | 221.762.466          |
| Binalar                              | 98.574.427           | 68.050.429 | -           | 166.624.856          |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 5.172.433.585        | 2.008.512  | -           | 5.174.442.097        |
| Taşıtlar                             | 53.429.128           | 34.988.652 | (2.998.819) | 85.418.961           |
| Demirbaşlar                          | 3.907.055            | 2.703.393  | (127.551)   | 6.482.897            |
| Yapılmakta olan yatırımlar           | -                    | 41.714     | -           | 41.714               |
|                                      | <b>5.550.106.661</b> |            |             | <b>5.654.772.991</b> |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b> |                      |            |             |                      |
| Binalar                              | 2.407.157            | 2.606.372  | -           | 5.013.529            |
| Tesis, makine ve cihazlar            | 840.911.496          | 76.653.755 | -           | 917.565.251          |
| Taşıtlar                             | 4.751.534            | 9.235.371  | (757.763)   | 13.229.142           |
| Demirbaşlar                          | 704.040              | 755.035    | (8.494)     | 1.450.581            |
|                                      | <b>848.774.227</b>   |            |             | <b>937.258.503</b>   |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>4.701.332.434</b> |            |             | <b>4.717.514.488</b> |

30 Eylül 2022 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 2.402.441.711 TL taşınır rehni ve 2.012.271.570 TL ipotek bulunmaktadır.

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                                     | 1 Ocak 2023      | Girişler       | Çıkışlar        | 30 Eylül 2023    |
|-------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>               |                  |                |                 |                  |
| Haklar                              | 60.121           | -              | (31.843)        | 28.278           |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 1.068.195        | 996.119        | -               | 2.064.314        |
|                                     | <b>1.128.316</b> | <b>996.119</b> | <b>(31.843)</b> | <b>2.092.592</b> |

**Birikmiş amortismanlar (-)**

|                                     |                |                |          |                   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------|-------------------|
| Haklar                              | 4.337          | 2.361          | -        | 6.698             |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 267.071        | 318.515        | -        | 585.586           |
|                                     | <b>271.408</b> | <b>320.876</b> | <b>-</b> | <b>592.284,00</b> |

|                          |                |  |  |                  |
|--------------------------|----------------|--|--|------------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>856.908</b> |  |  | <b>1.500.308</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|------------------|

|                                     | 1 Ocak 2022    | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2022  |
|-------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>               |                |          |          |                |
| Haklar                              | 19.178         | 40.496   | -        | 59.674         |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 294.008        | 193.772  | -        | 487.780        |
|                                     | <b>313.186</b> |          |          | <b>547.454</b> |

**Birikmiş amortismanlar (-)**

|                                     |                |       |   |                |
|-------------------------------------|----------------|-------|---|----------------|
| Haklar                              | 1.300          | 2.278 | - | 3.578          |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 110.635        | 5.505 | - | 116.140        |
|                                     | <b>111.935</b> |       |   | <b>119.718</b> |

|                          |                |  |  |                |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>201.251</b> |  |  | <b>427.736</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

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

|                                  | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2022 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Satışların maliyeti              | 102.815.047               | 72.474.215                |
| Genel yönetim giderleri (Not 15) | 33.231.194                | 16.784.100                |
| <b>Toplam</b>                    | <b>136.046.241</b>        | <b>89.258.315</b>         |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 10 - TAAHHÜTLER****Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                        |                           | 30 Eylül 2023         | 31 Aralık 2022       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı                                                                 |                           |                       |                      |
|                                                                                                                                        | <i>Teminat mektupları</i> | 117.080.796           | 13.300.515           |
|                                                                                                                                        | <i>İpotekler</i>          | 4.000.000             | 24.080.000           |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı                                |                           |                       |                      |
|                                                                                                                                        | <i>Teminat mektupları</i> | 192.507.596           | 214.668.644          |
|                                                                                                                                        | <i>Rehin</i>              | 3.048.428.720         | 2.645.612.361        |
|                                                                                                                                        | <i>İpotekler</i>          | 8.435.084.850         | 2.209.445.330        |
| 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                                                         |                           | -                     | -                    |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                          |                           | <b>11.797.101.962</b> | <b>5.107.106.850</b> |

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 11 - 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 üzerinden yapılacak satışlardan sağlanacak nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %97, riskten korunma etkinliği ise %102 olarak hesaplanmıştır.

| <b>USD</b>                                                                | <b>30 Eylül 2023</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)                         | 1.434.567            |
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)                 | 27.497.970           |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)                          | 2.296.107            |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)                  | 28.081.793           |
| <b>EUR</b>                                                                | <b>30 Eylül 2023</b> |
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)                         | 1.123.146            |
| Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)                 | 30.480.781           |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari kısım)                          | 1.993.583            |
| Riskten korunma aracı bugünkü değer (cari olmayan kısım)                  | 28.492.613           |
| <b>TRY</b>                                                                | <b>30 Eylül 2023</b> |
| Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)         | 3.213.181            |
| Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım) | 69.437.251           |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)         | (5.314.607)          |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım) | (68.601.649)         |
| <b>Riskten korunma etkinliği oranı</b>                                    | <b>102%</b>          |
| <b>Gelir tablosunda bırakılan etkinlik dışı kısım</b>                     | <b>(1.265.824)</b>   |

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

##### *Kullanılmamış izin karşılığı*

|                | 30 Eylül 2023    | 31 Aralık 2022 |
|----------------|------------------|----------------|
| İzin karşılığı | 2.003.104        | 845.408        |
| <b>Toplam</b>  | <b>2.003.104</b> | <b>845.408</b> |

İzin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                    | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi                    | 845.408                   | 113.820                   |
| Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı | 1.157.696                 | 67.194                    |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>            | <b>2.003.104</b>          | <b>181.014</b>            |

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

##### *Kıdem tazminatı karşılığı*

|                           | 30 Eylül 2023    | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 2.026.562        | 599.177        |
| <b>Toplam</b>             | <b>2.026.562</b> | <b>599.177</b> |

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 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) tavanına tabidir. 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.489,83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2022: 15.371,40 TL).

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

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 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %18,86 enflasyon ve %22,73 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

*Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)*

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                               | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bilançosu              | 599.177                   | 367.143                   |
| Faiz maliyeti                 | 125.827                   | 166.102                   |
| Hizmet maliyeti               | 750.505                   | 645.486                   |
| Yıl içerisindeki ödemeler (-) | (512.888)                 | (30.189)                  |
| Aktüeryal kazançlar/ kayıplar | 1.063.941                 | (357.585)                 |
| <b>Kapanış bilançosu</b>      | <b>2.026.562</b>          | <b>790.957</b>            |

### NOT 13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

|                    | 30 Eylül 2023     | 31 Aralık 2022    |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV       | 12.187.553        | 52.612.421        |
| İş avansları       | 566.687           | -                 |
| İndirilecek KDV    | 4.058             | -                 |
| Personel avansları | -                 | 67.775            |
| <b>Toplam</b>      | <b>12.758.298</b> | <b>52.680.196</b> |

Diğer duran varlıklar

|                                 | 30 Eylül 2023    | 31 Aralık 2022   |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Peşin ödenen vergiler ve fonlar | 3.887.792        | 1.412.692        |
| <b>Toplam</b>                   | <b>3.887.792</b> | <b>1.412.692</b> |

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

|                          | 30 Eylül 2023     | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 26.138.475        | 7.840.949        |
| Hesaplanan KDV           | 179.342           | -                |
| Diğer yükümlülükler      | -                 | 27.557           |
| <b>Toplam</b>            | <b>26.317.817</b> | <b>7.868.506</b> |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR**

## a) Sermaye

|                        | 30 Haziran 2023 |                   | 31 Aralık 2022 |                   |
|------------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                        | Pay oranı (%)   | Pay tutarı (TL)   | Pay oranı (%)  | Pay tutarı (TL)   |
| Naturel Holding A.Ş.   | 60,15%          | 19.850.000        | 60,15%         | 19.850.000        |
| Yusuf Şenel            | 12,12%          | 4.000.000         | 12,12%         | 4.000.000         |
| Halka Açık Kısım       | 27,73%          | 9.150.000         | 27,73%         | 9.150.000         |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b> | <b>%100</b>     | <b>33.000.000</b> | <b>%100</b>    | <b>33.000.000</b> |

Şirket Yönetim Kurulunun 15 Şubat 2023 tarih ve 2023/74 sayılı kararı ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ve 14/2/2023 tarih ve 2023/10 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan Kurul Karar Organının i-SPK.22.7 (14.02.2023 tarih ve 9/177 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda bir geri alım programı başlatılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda, 54.620 TL nominal değerli Naturel Yenilenebilir Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("NATEN") hisse senetleri satın alınmıştır. Bahsi geçen hisse senetlerinin nominal değerini aşan kısmı toplam 7.441.379 TL'dir.

## b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

|                                      | 30 Eylül 2023     | 31 Aralık 2022    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler | 84.284.694        | 68.508.764        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>84.284.694</b> | <b>68.508.764</b> |

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

|                                                 | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022       |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları | 3.570.756.448        | 2.081.360.115        |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>3.570.756.448</b> | <b>2.081.360.115</b> |

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

|                                                                  | 30 Eylül 2023    | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | (335.249)        | 314.639        |
| <b>Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)</b>                                  | <b>(335.249)</b> | <b>314.639</b> |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)**

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

|                                          | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022       |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Nakit akış riskinden korunma (kayıpları) | (569.611.276)        | (301.156.262)        |
| Finansal riskten korunma fonu            | 19.509.043           | 14.694.547           |
| <b>Toplam</b>                            | <b>(550.102.233)</b> | <b>(286.461.715)</b> |

f) Hisse senedi ihraç primleri:

|                             | 30 Eylül 2023      | 31 Aralık 2022     |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Hisse senedi ihraç primleri | 477.250.534        | 477.250.534        |
| <b>Toplam</b>               | <b>477.250.534</b> | <b>477.250.534</b> |

**NOT 15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER***Genel yönetim giderleri*

|                                | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2022 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Personel ücret giderleri       | (43.901.464)             | (13.180.597)             | (17.705.398)               | (3.923.767)                |
| Amortisman giderleri           | (33.231.194)             | (16.784.100)             | (6.702.283)                | (7.606.262)                |
| Bağış ve yardım gideri         | (17.223.652)             | (2.610.993)              | (2.900.827)                | -                          |
| Denetim ve hizmet giderleri    | (11.633.146)             | (3.122.402)              | (4.412.042)                | (869.178)                  |
| Ofis giderleri                 | (5.295.602)              | (619.934)                | (1.917.419)                | (619.934)                  |
| Kira, aidat gideri             | (3.734.663)              | (1.896.949)              | (1.278.993)                | (1.001.024)                |
| Vergi, resim ve harç giderleri | (2.933.112)              | (3.940.817)              | (1.205.942)                | (625.946)                  |
| Temsil ve ağırlama giderleri   | (1.556.419)              | -                        | (549.327)                  | -                          |
| Akaryakıt giderleri            | (1.432.409)              | (1.098.053)              | (1.432.409)                | (374.639)                  |
| Sigorta giderleri              | (1.308.030)              | (619.598)                | (172.839)                  | (195.669)                  |
| Bakım ve onarım giderleri      | (1.124.049)              | (364.186)                | (457.488)                  | (150.876)                  |
| Haberleşme giderleri           | (181.166)                | (147.067)                | (91.453)                   | (72.064)                   |
| İlan ve reklam gideri          | (173.900)                | (361.366)                | -                          | (97.800)                   |
| Ulaşım giderleri               | (133.287)                | (1.755.346)              | 1.358.357                  | (363.760)                  |
| Mahkeme ve notergiderleri      | (43.505)                 | (163.244)                | 480                        | (10.606)                   |
| Diğer giderler                 | (4.252.147)              | (3.612.661)              | 808.774                    | (1.746.709)                |
| <b>Toplam</b>                  | <b>(128.157.745)</b>     | <b>(50.277.310)</b>      | <b>(38.823.715)</b>        | <b>(17.647.628)</b>        |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER**

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                      | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Banka kredileri dışındaki varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirleri | 339.734.932              | 502.561.429              | 60.605.030                 | 200.205.751                   |
| Önceki dönem gelir ve karları                                                        | 6.849.175                | 767.476                  | 6.849.175                  | 731.064                       |
| Satış vade farkı gelirleri                                                           | 3.471.478                | -                        | 3.471.478                  | -                             |
| Kira gelirleri                                                                       | 2.013.581                | 722.793                  | 1.573.460                  | 241.369                       |
| Sigorta hasar gelirleri                                                              | 346.229                  | 1.248.493                | (428.856)                  | 1.000.377                     |
| Vergi gelirleri                                                                      | -                        | 889.988                  | -                          | 360.958                       |
| Diğer gelirler                                                                       | 2.005.233                | 3.019.619                | (285.817)                  | 2.082.207                     |
| <b>Toplam</b>                                                                        | <b>354.420.628</b>       | <b>509.209.798</b>       | <b>71.784.470</b>          | <b>204.621.726</b>            |

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                        | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banka kredileri dışındaki varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı (giderleri) | (228.828.247)            | (178.728.868)            | 1.506.651                  | (94.476.253)               |
| Önceki dönem gider ve zararları                                                        | (291.966)                | (557.883)                | (291.966)                  | (346.337)                  |
| Komisyon giderleri                                                                     | (60.535)                 | (47.868)                 | (1.533)                    | (47.868)                   |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                               | (23.462)                 | -                        | -                          | -                          |
| Diğer giderler                                                                         | (7.294.717)              | (2.923.554)              | (3.697.951)                | (1.574.036)                |
| <b>Toplam</b>                                                                          | <b>(236.498.927)</b>     | <b>(182.258.143)</b>     | <b>(2.484.799)</b>         | <b>(96.444.593)</b>        |

**NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER**

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

|                                              | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2022 |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Finansal yatırım değerlendirme karları       | 620.840.796                 | -                           | -                             | -                             |
| Maddi duran varlık satış karları / zararları | 3.431.411                   | (884.164)                   | 3.700.085                     | (2.309.091)                   |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı      | 109.464.999                 | -                           | -                             | -                             |
| Repo gelirleri                               | 830.327                     | -                           | 416.590                       | -                             |
| Menkul kıymet satış zararları                | (4.999.995)                 | 12.746                      | -                             | 12.746                        |
| <b>Toplam</b>                                | <b>729.567.538</b>          | <b>(871.418)</b>            | <b>4.116.675</b>              | <b>(2.296.345)</b>            |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ**

Finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2022 |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Vadeli mevduat faiz gelirleri                       | 57.514.452               | 2.025.258                   | 14.969.332                 | -                          |
| KKMH elde edilen faiz geliri                        | 32.036.010               | 18.402.252                  | 29.919.535                 | 18.402.252                 |
| Adat gelirleri                                      | 25.196.449               | 5.676.982                   | 18.854.162                 | -                          |
| Türev araçlardan elde edilen faiz geliri            | 16.584.458               | -                           | 16.584.458                 | -                          |
| Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri | 3.799.063                | 59.789.106                  | (4.249.380)                | (11.049.586)               |
| Türev işlemlerden faiz geliri                       | 2.076.118                | -                           | (16.603.194)               | -                          |
| KKMH gerçeğe uygun değerleri                        | -                        | 217.452.473                 | (25.648.396)               | 63.406.045                 |
| İndirgenmiş kredi faiz gelirleri                    | -                        | -                           | -                          | (497.530)                  |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>137.206.550</b>       | <b>303.346.071</b>          | <b>33.826.517</b>          | <b>70.261.181</b>          |

Finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2022 |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Kredi faiz giderleri                                | (156.132.542)            | (90.155.809)             | (88.061.782)                  | (7.731.016)                |
| Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı giderleri | (145.174.948)            | (304.282.697)            | (95.356.438)                  | (83.291.219)               |
| Banka komisyonu giderleri                           | (26.469.409)             | (3.954.541)              | (14.570.968)                  | (570.661)                  |
| Vade farkı giderleri                                | (4.166.406)              | -                        | 3.237                         | -                          |
| Teminat mektubu komisyon giderleri                  | (1.759.787)              | (1.347.469)              | (1.759.787)                   | (947.908)                  |
| Adat giderleri                                      | (1.649.197)              | (1.064.880)              | (440.011)                     | (803.084)                  |
| Diğer finansman giderleri                           | -                        | (166.101)                | 209.810                       | (37.621)                   |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>(335.352.289)</b>     | <b>(400.971.497)</b>     | <b>(199.975.939)</b>          | <b>(93.381.509)</b>        |

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 19 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

|                                             | 30 Eylül 2023       | 31 Aralık 2022     |
|---------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Cari kurumlar vergisi                       | (783.651)           | -                  |
| Eksi: Peşin ödenen vergiler                 | (32.816.512)        | (5.051.715)        |
| <b>Bilanço'daki vergi varlığı/karşılığı</b> | <b>(33.600.163)</b> | <b>(5.051.715)</b> |

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

| Vergi gideri/(geliri)                                                                                      | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2023 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cari kurumlar vergisi                                                                                      | -                        | -                        |
| Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (geliri)/gideri | (95.696.057)             | 3.425.254                |
|                                                                                                            | <b>(95.696.057)</b>      | <b>3.425.254</b>         |

#### Kurumlar vergisi

Grup Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide 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 2023 döneminde uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2022: %23).

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 19 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

#### Ertelenmiş vergiler

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

Grup'un 28 Eylül 2021 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleşmiş olup, Söz konusu halka arz işlemiyle birlikte 25 Mayıs 2021 tarih ve 31491 sayılı resmi gazetede duyurulduğu üzere, en az %20 oranında halka arz edilen kurumlardan biri olan, Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2021-2025 hesap dönemlerinde elde edeceği kurum kazancına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanmıştır.

Kurumlar vergisi mükelleflerinin en az iki yıl süreyle elde ettikleri gayrimenkullerinin satışlarından elde ettikleri sermaye kazançları üzerinden uygulanacak muafiyet, 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelikle %50'den %25'e indirilmiştir. Buna göre taşınmaz malların satışından elde edilen kazançlar için hesaplanan kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamaları kalan %25'in %23'ü olarak hesaplanacaktır. Güneş Enerji Santralleri ("GES") değerlemeleri için %75 istisna kullanılmış ve %25'lik ertelenmiş vergi hesabının %23'ü uygulanmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2024 yılı ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %23 kullanılmıştır (2022 : %20).

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)                      | 30 Eylül 2023        | 31 Aralık 2022       |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Nakit akış riskinden korunma kazançları                           | 227.586.135          | 116.252.646          |
| Mali zararlar                                                     | 54.713.466           | 54.713.466           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi                    | 33.578.616           | 37.808.154           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi         | 23.922.876           | 10.810.144           |
| Gider tahakkukları                                                | 9.380.913            | (1.196.412)          |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                      | 482.188              | 169.082              |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                         | 471.924              | 119.835              |
| Şüpheli alacak düzeltmesi                                         | 3.679                | 2.943                |
| Aktifleştirilmiş diğer giderler                                   | 1.518                | (462.669)            |
| Gerçeğe uygun değer ile ilgili düzeltmeler                        | -                    | (8.166.659)          |
| Diğer düzeltmeler                                                 | (1.081.329)          | -                    |
| İştirak düzeltmesi                                                | (3.891.284)          | (3.891.284)          |
| TFRS 15 kapsamında düzeltmeler                                    | (12.485.107)         | (38.795.873)         |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemesi                            | (47.890.361)         | (32.896.807)         |
| Finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri ile ilgili düzeltmeler | (142.793.383)        | -                    |
| Maddi duran varlık değer artışları                                | (420.952.199)        | (241.530.279)        |
|                                                                   | <b>(278.952.348)</b> | <b>(107.063.713)</b> |

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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

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

|                                           | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2023 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2022 |
|-------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Dönem net karı / (zararı)                 | 457.511.801                  | 273.682.432               | 137.954.216                | 118.894.603                 |
| Hisse adedi                               | 33.000.000                   | 33.000.000                | 33.000.000                 | 33.000.000                  |
| <b>Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)</b> | <b>13,86</b>                 | <b>8,29</b>               | <b>4,18</b>                | <b>3,60</b>                 |

### NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### a) Finansal Risk Yönetimi

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

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

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****a) Finansal Risk Yönetimi (devamı)**Kur riski yönetimi

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2023                                                                                          | ABD Doları        | Avro              | TL Karşılığı         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                                                                    | 438.377           | 155               | 12.005.815           |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)                                            | 3.571.252         | 852.260           | 122.510.629          |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                 | 29.366            | 852.510              |
| 3. Diğer                                                                                               | 6.995.387         | 5.197             | 191.661.483          |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                      | <b>11.005.016</b> | <b>886.978</b>    | <b>327.030.437</b>   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -                 | -                 | -                    |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | 1.505.170         | 22.022            | 41.845.897           |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                 | -                 | -                    |
| 7. Diğer                                                                                               | -                 | -                 | -                    |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                      | <b>1.505.170</b>  | <b>22.022</b>     | <b>41.845.897</b>    |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                       | <b>12.510.186</b> | <b>909.000</b>    | <b>368.876.334</b>   |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | 132.124           | 166.768           | 8.458.478            |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 10.641.495        | 13.364.613        | 679.310.415          |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | 3.193             | 1.057.961         | 30.800.511           |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                 | -                 | -                    |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                        | <b>10.776.812</b> | <b>14.589.342</b> | <b>718.569.404</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -                 | -                 | -                    |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 24.402.147        | 40.118.592        | 1.832.713.060        |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                 | -                 | -                    |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                 | -                 | -                    |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                        | <b>24.402.147</b> | <b>40.118.592</b> | <b>1.832.713.060</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                | <b>35.178.959</b> | <b>54.707.934</b> | <b>2.551.282.464</b> |
| 19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                          | 9.676.819         | 10.066.371        | 557.151.154          |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                 | -                 | -                 | -                    |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                             | 9.676.819         | 10.066.371        | 557.151.154          |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)                                          | (12.991.954)      | (43.732.563)      | (1.625.254.976)      |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (29.664.160)      | (53.833.497)      | (2.374.920.123)      |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****a) Finansal Risk Yönetimi (devamı)*****Kur riski yönetimi (devamı)***

| <b>31 Aralık 2022</b>                                                                                  | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>       | <b>TL Karşılığı</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                                                                    | 5.203.065         | -                 | 97.288.470           |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)                                            | 4.495.774         | 73.203            | 85.522.622           |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                 | -                 | -                    |
| 3. Diğer                                                                                               | 17.082.278        | -                 | 319.409.558          |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                      | <b>26.781.117</b> | <b>73.203</b>     | <b>502.220.650</b>   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -                 | -                 | -                    |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | 10.186.463        | -                 | 190.469.538          |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                 | -                 | -                    |
| 7. Diğer                                                                                               | -                 | -                 | -                    |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                      | <b>10.186.463</b> | <b>-</b>          | <b>190.469.538</b>   |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                       | <b>36.967.580</b> | <b>73.203</b>     | <b>692.690.188</b>   |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | -                 | 1.617.348         | 32.241.666           |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 3.174.018         | 14.025.647        | 338.948.626          |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                 | 778.328           | 15.515.884           |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                 | -                 | -                    |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                        | <b>3.174.018</b>  | <b>16.421.323</b> | <b>386.706.176</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -                 | -                 | -                    |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 6.349.962         | 46.337.512        | 1.042.467.161        |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                 | -                 | -                    |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                 | -                 | -                    |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                        | <b>6.349.962</b>  | <b>46.337.512</b> | <b>1.042.467.161</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                | <b>9.523.980</b>  | <b>62.758.835</b> | <b>1.429.173.337</b> |
| 19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                          | 4.380.067         | 13.272.569        | 346.487.157          |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                 | 4.380.067         | 13.272.569        | 346.487.157          |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                             | 4.380.067         | 13.272.569        | 346.487.157          |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)                                          | 31.823.667        | (49.413.063)      | (389.995.992)        |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 10.361.322        | (62.685.632)      | (1.055.892.707)      |

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

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****a) Finansal Risk Yönetimi (devamı)****Kur riski yönetimi (devamı)**

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

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

| 30 Eylül 2023                                     | Kar/(Zarar)             |                          |
|---------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                                                   | Yabancı                 | Yabancı                  |
|                                                   | paranın değer kazanması | paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:</b> |                         |                          |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü              | (71.135.365)            | 71.135.365               |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)         | -                       | -                        |
| 3- ABD Doları net etki                            | (71.135.365)            | 71.135.365               |
| <b>AVRO'nun kurunun % 20 değişmesi halinde:</b>   |                         |                          |
| 4- AVRO net varlık/yükümlülüğü                    | (253.915.634)           | 253.915.634              |
| 5- AVRO riskinden korunan kısım (-)               | -                       | -                        |
| 6- AVRO net etki                                  | (253.915.634)           | 253.915.634              |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>(325.050.995)</b>    | <b>325.050.995</b>       |

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

| 31 Aralık 2022                                    | Kar/(Zarar)             |                          |
|---------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                                                   | Yabancı                 | Yabancı                  |
|                                                   | paranın değer kazanması | paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:</b> |                         |                          |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü              | 119.009.693             | (119.009.693)            |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)         | -                       | -                        |
| 3- ABD Doları net etki                            | 119.009.693             | (119.009.693)            |
| <b>AVRO'nun kurunun % 20 değişmesi halinde:</b>   |                         |                          |
| 4- AVRO net varlık/yükümlülüğü                    | (197.008.891)           | 197.008.891              |
| 5- AVRO riskinden korunan kısım (-)               | -                       | -                        |
| 6- AVRO net etki                                  | (197.008.891)           | 197.008.891              |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>(77.999.198)</b>     | <b>77.999.198</b>        |

## NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

7 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7346 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 10 Temmuz 2023 tarihinde yürürlüğe girmek üzere; vergiye tabi genel işlemler için %18 olarak uygulanmakta olan genel KDV oranı %20’ye, %8 KDV oranına tabi diğer teslim ve hizmetler için uygulanmakta olan KDV oranı ise %10’a yükseltilmiştir. Bu husus, TMS 10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmektedir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25’lik kurumlar vergisi oranı %30’a, diğer şirketler için geçerli olan %20’lik kurumlar vergisi oranı ise %25’e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır. Bu husus, TMS 10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmekte olup Grup finansal tabloların yayımlandığı tarih itibarıyla ilgili Kanunun olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu’nun 15.03.2023 tarihli kararı gereğince 33.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin kar payı ve iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 132.000.000 TL tutarında artırılarak 165.000.000 TL çıkartılmasına karar verilmiş olup, Söz konusu Yönetim Kurulu Kararına istinaden; Şirketimiz sermayesinin 33.000.000 TL’den 165.000.000 TL’ye çıkarılması kapsamında ihraç belgesinin onaylanması ve Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 6. Maddesinin tadil edilmesi hususunda Sermaye Piyasası Kurulu’na 03.04.2023 tarihinde başvuru yapılmıştır. Bedelsiz sermaye artırımı süreci devam etmektedir.

Şirketimizin güneş enerji santralleri anahtar teslimi müteahhitlik faaliyetleri kapsamında, Ankara Beypazarı’nda bulunan Eti Soda Fabrikası’nın elektrik ihtiyaçlarını karşılamak üzere Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. ile Eti Soda Üretim Pazarlama Nakliyat ve Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş. arasında "Anahtar Teslim Arazi Tipi Öztüketim Güneş Enerji Santrali" kurulumu sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu yatırım ile güneş enerjisinden elektrik üretimi sağlanırken aynı zamanda karbon emisyonunun azalmasına da büyük katkıda bulunulacaktır. Sözleşme bedeli KDV hariç 2.490.045,74 USD’dir .

Şirketimizin güneş enerji santralleri anahtar teslimi müteahhitlik faaliyetleri kapsamında, Eskişehir ve Gebze’de bulunan plastik fabrikalarının elektrik ihtiyaçlarını karşılamak üzere Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. ile Güneş Plastik Kalıp Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında "Anahtar Teslim Arazi Tipi Öztüketim Güneş Enerji Santrali" kurulumu sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu yatırım ile güneş enerjisinden elektrik üretimi sağlanırken aynı zamanda karbon emisyonunun azalmasına da büyük katkıda bulunulacaktır. Sözleşme bedeli KDV hariç 2.550.548,00 USD’dir.