

**Naturelgaz Sanayi
ve Ticaret A.Ş.**

31 Aralık 2018
Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

17 Ocak 2020

Bu rapor, 6 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 71 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlardan oluşmaktadır.



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Naturelgaz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Görüş

Naturelgaz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ve TFRS 15'in ilk uygulaması

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ve TFRS 15'in ilk uygulaması ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.(b)'ye bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in hasılatı doğalgaz satışlarından elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardını 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamaya başlamıştır. Şirket, TFRS 15'te izin verildiği üzere, ilk uygulamada kümülatif etki yöntemini kullanarak, 2017 yılına ait karşılaştırmalı dönemleri yeniden düzenlenmemiştir. TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirleyen kapsamlı bir çerçeve oluşturmakla birlikte; yeni Standardın ilk kez uygulanması ve hasılat elde edilen işlemlerin muhasebeleştirilmesi karmaşıktır. Bu nedenle, "TFRS 15'in ilk uygulaması" denetim çalışmalarımız açısından odaklanılan bir alan olmuştur. Şirket, müşterilerine sözleşmeye bağlı gaz satışı yapılmasını müteakip kontrolün karşı tarafa geçmesiyle birlikte hasılatı muhasebeleştirilmektedir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir. - Satış süreci ile ilgili kilit iç kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliğinin BT uzmanlarımızdan destek alınması suretiyle değerlendirilmesi. - Şirket'in satış sözleşmelerinden örneklem ile seçilen sözleşmelerin incelenmesi ve Şirket'in uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS 15'e uygunluğunun değerlendirilmesi, - Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari unsur ve teslim koşullarına ilişkin hükümler incelenerek farklı teslim düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir, - Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla malların sahipliğinden kaynaklanan risk ve getirinin müşteriye devri incelenmiş ve hasılatın ilgili olduğu raporlama döneminde ve doğru tutarda finansal tablolara alınıp alınmadığı test edilmiştir. - Örneklem yöntemiyle ile belirlemiş olduğumuz müşterilerden doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacaklarının varlığı ve alacak bakiyelerinin doğruluğu test edilmesi.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ve TFRS 15'in ilk uygulaması (devamı)

Kilit Denetim Konusu (devamı)	Konunun denetimde nasıl ele alındığı (devamı)
Şirket'in performans değerlendirmesi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması ve niteliği gereği ilgili olduğu dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirilmemiş olma riski bulunması nedeniyle <i>"hasılatın muhasebeleştirilmesi"</i> kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	- Olağan olmayan veya süreklilik teşkil etmeyen arıza işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması. TFRS 15'in ilk uygulaması ile ilgili olarak: - Şirket'in yeni muhasebe politikaları anlaşılacak, TFRS 15 açısından uygunluklarının değerlendirilmesi ve sonuçların belgelendirilmesi, - Şirket finansal tablolarında hasılat ile ilgili yapılmış olan açıklamaların, TFRS 15 uyarınca yapılması gereken yeni açıklama gerekliliklerine uygun olup olmadığının değerlendirilmesi ve - Müşterilerle olan mevcut sözleşmelerin analiz edilmesi ve cari dönemdeki hasılat elde edilecek unsurlar açısından yeni muhasebe politikasının uygunluğunun ve bunlarla ilgili açıklamaların tamliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesi.

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket, maddi duran varlıkları içerisinde yer alan ve toplam varlıkların %55'ini oluşturan arsa ve binalar, tesis, makine ve cihazların ölçümünde yeniden değerlendirme yöntemini seçmiş olup, bu varlıklar gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda 88.178.026 TL tutarında yeniden değerlendirme artışı muhasebeleştirilmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir. - Şirket yönetimi tarafından seçilen bağımsız değerlendirme uzmanlarının, yeterliliği, yetkinlikleri ve tarafsızlıklarının değerlendirilmesi, - Şirket tarafından değerlendirme uzmanlarına sağlanan verilerin tamliğinin ve uygunluğunun kontrol edilmesi,

Maddi duran varlıkların yeniden değeriemesi (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket, söz konusu maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değeriinin tespiti için bağımsız değerieme uzmanları ile çalışmaktadır. İlgili maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değeriilerinin tespitinde kullanılan değerieme yöntemlerinin önemli tahmin ve varsayımlar içermesi nedeniyle, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	- Bağımsız değerieme uzmanlarının hazırlamış olduğu değerieme raporlarında kullanılan yöntemlerin ve varsayımların uygunluğunun değerieme uzmanlarımızdan yardım alınmak suretiyle değeriendirilmesi, - Değerieme uzmanlarımızdan yararlanmak suretiyle, özellikle makine ve ekipmanların faaliyet gösterdiği sektörlerdeki Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti ortalamaları ile karşılaştırılma yapılması da dahil olmak üzere, kullanılan iskonto oranlarının değeriendirilmesi, - İlgili finansal tablo açıklamalarının, temel varsayımlara, muhakemelere ve duyarlılıklara dair açıklamalar da dahil olmak üzere, yeterliliğinin değeriendirilmesi.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 8 Kasım 2019 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değeriendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

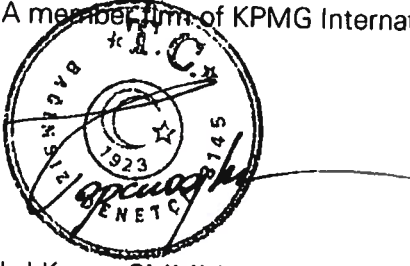


Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



Işıl Keser, SMMM
Sorumlu Denetçi
17 Ocak 2020
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-32
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33
4. STOKLAR.....	33-34
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	34-37
6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	37-38
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	38-39
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	39
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR	40-44
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	44
11. TAAHHÜTLER	45-46
12. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	47
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	47-49
14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49
15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ	50-51
16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....	51
17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	52
18. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	53
19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	54
20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	54
21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	55
22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	55
23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	55-58
24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	58-60
25. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP	60
26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	60-72
27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	72
28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	72

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2018	2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		50.016.394	37.581.473
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	5.300.520	5.272.536
Ticari Alacaklar	6	30.218.718	24.045.420
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	24	<i>1.165.627</i>	<i>641.600</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	<i>29.053.091</i>	<i>23.403.820</i>
Diğer Alacaklar		849.519	204.022
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	<i>849.519</i>	<i>204.022</i>
Stoklar	4	10.366.836	7.049.603
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.208.583	874.901
Diğer Dönen Varlıklar	14	72.218	134.991
ARA TOPLAM		50.016.394	37.581.473
Duran Varlıklar		207.483.256	144.049.660
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Maddi Duran Varlıklar	9	190.995.688	116.676.143
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	5.332.946	6.616.271
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.206.356	2.794.496
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	9.535.858	17.550.342
TOPLAM VARLIKLAR		257.499.650	181.631.133

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		75.156.228	66.079.095
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	10.098.463	15.491.337
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	33.291.526	31.007.763
Ticari Borçlar	6	20.403.999	12.886.393
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	24	959.464	942.050
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	19.444.535	11.944.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	294.404	1.115.200
Diğer Borçlar	7	8.315.487	5.498.517
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	24	6.963.911	4.335.287
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	1.351.576	1.163.230
Ertelenmiş Gelirler	8	9.691	29.001
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.733.847	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılık</i>	13	2.733.847	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	8.811	50.884
ARA TOPLAM		75.156.228	66.079.095
Uzun Vadeli Yükümlülükler		73.462.808	79.270.615
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	72.864.017	78.703.321
Ertelenmiş Gelirler		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	598.791	567.294
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		598.791	567.294
ÖZKAYNAKLAR		108.880.614	36.281.423
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		108.880.614	36.281.423
Ödenmiş Sermaye	15	100.000.000	66.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		74.540.867	3.998.446
<i>- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları</i>	16	74.540.867	3.998.446
Geçmiş Yıllar Zararları	16	(33.717.023)	(3.065.325)
Net Dönem Zararı		(31.943.230)	(30.651.698)
TOPLAM KAYNAKLAR		257.499.650	181.631.133

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	250.235.590	213.807.988
Satışların Maliyeti (-)	17	(195.410.738)	(190.440.264)
BRÜT KAR		54.824.852	23.367.724
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(10.865.042)	(8.398.054)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(26.788.731)	(22.626.560)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	685.597	394.608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(4.424.139)	(4.429.014)
ESAS FAALİYET ZARARI/KARI		13.432.537	(11.691.296)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	-	(1.469.481)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI/KARI		13.432.537	(13.160.777)
Finansman Gelirleri	22	158.334	183.311
Finansman Giderleri (-)	22	(55.155.222)	(24.683.604)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(41.564.351)	(37.661.070)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		9.621.121	7.009.372
Ertelenmiş Vergi Geliri	23	9.621.121	7.009.372
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(31.943.230)	(30.651.698)
DÖNEM ZARARI		(31.943.230)	(30.651.698)
Sulandırılmış pay başına kazanç		(0,481)	(0,734)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	25	(0,481)	(0,734)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	16	88.178.026	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(17.635.605)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri	16	(17.635.605)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		70.542.421	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		38.599.191	(30.651.698)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

				Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özleynaklar
1 Ocak2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		17.000.000	(764.500)	65.437	10.105.372	(8.264.016)	(22.194.269)	(4.051.976)
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	(30.651.698)	(30.651.698)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(30.651.698)	(30.651.698)
Transferler		3.014.903	764.500	(65.437)	(3.713.966)	(22.194.269)	22.194.269	-
Sermaye Artırımı	15	45.985.097	-	-	-	25.000.000	-	70.985.097
Arsa Satışı	15	-	-	-	(2.392.960)	2.392.960	-	-
Özleynaklardaki ortaklar ile yapılan işlemler		49.000.000	764.500	(65.437)	(6.106.926)	5.198.691	22.194.269	70.985.097
31 Aralık2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		66.000.000	-	-	3.998.446	(3.065.325)	(30.651.698)	36.281.423
1 Ocak2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		66.000.000	-	-	3.998.446	(3.065.325)	(30.651.698)	36.281.423
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	(31.943.230)	(31.943.230)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	70.542.421	-	-	70.542.421
Toplam Kapsamlı Gelir	15	-	-	-	70.542.421	-	(31.943.230)	38.599.191
Transferler		-	-	-	-	(30.651.698)	30.651.698	-
Sermaye Artırımı	15	34.000.000	-	-	-	-	-	34.000.000
Özleynaklardaki ortaklar ile yapılan işlemler		34.000.000	-	-	-	(30.651.698)	30.651.698	34.000.000
31 Aralık2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		100.000.000	-	-	74.540.867	(33.717.023)	(31.943.230)	108.880.614

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları		
Dönem Karı/Zararı		(31.943.230)	(30.651.698)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	21.613.024	19.330.379
- Ticari Alacaklardaki Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	6	2.307.333	1.073.761
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	2.902.168	946.376
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20,22	(692.134)	(495.050)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20,22	19.382.144	17.905.458
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	21	-	1.469.481
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	22	(9.621.121)	(7.009.372)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	20,22	35.891.399	8.652.131
İşletme sermayesinde değişim öncesi faaliyet karı/zararı		39.839.583	11.221.466
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklardaki Artış	6	(7.956.604)	(4.440.387)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki (Azalış)/Artış	7	(645.497)	(1.094.354)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	24	(524.027)	(307.675)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış/Artış	24	17.414	(336.802)
- Stoklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	4	(3.317.233)	1.643
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlardaki Artış/(Azalış)	6,7	7.688.538	(8.768.799)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(136.824)	(819.615)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış/(Azalış)		(467.776)	1.178.188
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış)/Artış		(882.179)	(487.526)
- Bloke hesaplardaki Artış/(Azalış)	3	(689.495)	919.693
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		32.925.898	(2.934.168)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	(6.471.218)	(11.753.805)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	7.429.031
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(473.056)	(852.844)
Alınan Faiz	20,22	692.134	495.050
		(6.252.140)	(4.682.568)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	-	7.335.098
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(42.631.298)	(30.798.661)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		36.628.625	53.417.771
Ödenen Faiz		(18.156.371)	(14.229.232)
Gerçekleşmiş kur farkları		(3.176.224)	(5.527.561)
		(27.335.268)	10.197.415
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(661.511)	2.580.680
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		(661.511)	2.580.680
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	5.231.545	2.650.865
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	4.570.034	5.231.545

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Naturelgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Naturelgaz”) 2004 yılında sıkıştırılmış doğal gaz (“CNG”) sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu, doğal gazın satın alınması, sıkıştırılması ve teslim edilmesidir.

21 Aralık 2018’de en son Global Yatırım Holding tarafından yapılan nakden sermaye arttırımı ile (Dipnot: 15) Global Yatırım Holding A.Ş.’nin sahiplik oranı %94, Aksel Goldenberg sahiplik oranı %4, Kanat Emiroğlu sahiplik oranı %1 olmuştur.

Naturelgaz’ın İzmir, Bursa, Bursa-2, Adapazarı, Antalya, Konya, Afyon, Bolu, Osmaniye, Kayseri, Rize, Düzce, Elazığ, İstanbul, Kırıkkale ve Kocaeli bölgelerinde sahip olduğu sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış lisanslarıyla CNG iletim ve dağıtım lisansı bulunmaktadır. CNG iletim ve dağıtım lisansları ile Bursa, Adapazarı ve Antalya CNG lisansları 2005 yılında; İzmir CNG lisansı 2006 yılında, Bolu CNG lisansı 2012 yılında, Afyon, Düzce, Konya, Osmaniye, Kocaeli CNG lisansları 2013 yılında; Rize CNG lisansı ise 2014 yılında; Spot LNG lisansı 2016 yılında, Kırıkkale, Kayseri, Elazığ CNG lisansları 2017 yılında alınmıştır. Söz konusu lisansların süresi 30 yıldır.

Şirketin devam eden faaliyetleri ile ilgili faaliyet alanları ve coğrafi bölümlerine göre raporlama ihtiyacına neden olacak ayrı faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in personel sayısı 150’dir (31 Aralık 2017: 134).

Şirket’in kayıtlı adresi Rıhtım Caddesi No:51 Karaköy / İstanbul’dur.

Şirket’in ortaklık yapısı Dipnot 15’de sunulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 17 Ocak 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

(c) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen makine, tesis ve ekipmanlar ve arsalar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler Dipnot 2.4’de belirtilmiştir.

(d) Geçerli ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket’in geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir. Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi TL’dir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 15 ve TFRS 9 ilk uygulamaları haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket, ilk olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 15 ve TFRS 9’u uygulamıştır. Diğer yayımlanan standartlar ile değişiklikleri de 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte, bunların uygulanmasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Şirket’in yeni standartların uygulanmasında seçtiği geçiş yöntemi nedeniyle, bu finansal tablolara ilişkin karşılaştırmalı bilgiler, belirli riskten korunma koşulları ile sözleşme varlıklarının ve ticari alacaklardaki değer düşüklüğü zararlarının ayrı olarak sunulması dışında yeni standartların gerekliliklerini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmemiştir.

2.2.1 TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. Bu standart, TMS 18 Hasılat ve TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri standartları ve ilgili yorumlarının yerini almaktadır.

Şirket, TFRS 15’i ilk uygulama tarihinde (1 Ocak 2018) bu standardın başlangıçta uygulanmasının etkisini muhasebeleştirmek için kümülatif etki yöntemini benimsemiştir. Buna göre 2017 için sunulan bilgiler yeniden düzenlenmemiştir – diğer bir ifadeyle daha önce raporlandığı üzere TMS 18, TMS 11 ve ilgili yorumlar’a göre sunulmuştur.

TFRS 15’in, Şirket’in çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket’in çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önemli muhasebe politikalarının detayları ve hasılat muhasebeleştirilme yöntemleri Dipnot 2 (b)’de belirtilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.2. Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)****2.2.2 TFRS 9 Finansal Araçlar**

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve finansal olmayan varlıkların alınmasına veya satılmasına yönelik bazı sözleşmelerin, muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu Standart, TMS 39 “Finansal Araçlar: *Muhasebeleştirme ve Ölçme*” Standartının yerini almıştır.

TFRS 9'un uygulamasının bir sonucu olarak, Şirket, finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğramasının, kar veya zarar tablosunda ve diğer kapsamlı gelir tablosunda da ayrı bir kalem olarak sunulmasını gerektiren TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ilişkin olarak, ilgili değişiklikler yapılmasına 2018 yılı sonunda TFRS 9 sonucu ilave atılan Ticari şüpheli alacak bulunmadığından gerek duyulmamıştır. Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TMS 39 kapsamındaki sunuma benzer şekilde, “esas faaliyetlerden diğer giderler” altında gösterilmekte ve önemlilik faktörleri nedeniyle kar veya zarar tablosunda ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Ayrıca, Şirket, 2018 ile ilgili açıklamalara uygulanan ancak karşılaştırmalı bilgilere genel olarak uygulanmamış olan TFRS 7 “Finansal Araçlar: *Açıklamalar*”a yapılan değişikliklerin sonuçlarını da uygulamıştır.

i. Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin tümüyle ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

Şirket'in finansal araçları ve hesap kalemlerini TFRS 9'a göre ilgili finansal varlık ve zararlara nasıl sınıfladığı ve ölçtüğü ile ilgili bir açıklama için bakınız Dipnot 2.4 i (ii).

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Şirket'in 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

			TMS 39'a göre orjinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
	TMS 39'a göre orjinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma		
Finansal Varlıklar				
Ticari ve Diğer Alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	24.249.442	24.249.442
Nakit ve Nakit Benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	5.272.536	5.272.536
Toplam Varlıklar			29.512.978	29.512.978

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.3. Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)****2.2.2 TFRS 9 Finansal Araçlar****i. Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)**

	TMS 39'a göre orjinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orjinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Finansal Yükümlülükler				
Banka kredileri	Diğer finansal yükümlülükler	Diğer finansal yükümlülükler	125.202.421	125.202.421
Ticari ve Diğer Borçlar	Diğer finansal yükümlülükler	Diğer finansal yükümlülükler	18.384.910	18.384.910
Toplam finansal yükümlülükler			143.587.331	143.587.331

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari ve diğer alacaklar ile nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

Şirket 1 Ocak 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla TFRS 9 uygulamasının etkilerini değerlendirmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti****(a) Yabancı para****(i) Yabancı para cinsinden yapılan işlemler**

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Avro / TL ve ABD Doları / TL kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155

(b) Hasılat

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren dönemde ("önceki dönem"), uygulamış olduğu muhasebe politikaları üzerinde TFRS 15'in etkileri Dipnot 2.2'de açıklanmıştır.

(i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

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

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(b) Hasılat

(i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model (devamı)

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir. Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, Şirket'in kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Hasılat (devamı)

(i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model (devamı)

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Satış gelirleri

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

- Sıkıştırılmış doğalgaz dağıtım gelirleri,
- Bireysel müşterilere yapılan doğalgaz gelirleri
- Kurumsal müşterilere yapılan doğalgaz gelirleri

Gelir, doğalgazın mülkiyeti ve kontrolü müşteri tarafına aktarıldığında hasılat olarak finansal tablolara alınır. Şirket sıkıştırılmış doğalgazı müşterilerinin kullanımına göre tahakkuk esasına göre gelir yazmaktadır. Satışlara ilişkin indirim ve iskontolar brüt satıştan indirim şeklinde yansıtılıp muhasebeleştirilmektedir.

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

(c) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman giderleri, banka kredilerinin ve ilişkili taraflardan olan borçlanma faiz giderlerini, kredi kartları ile teminat mektupları komisyon giderlerini, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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

Finansman gelirleri mevduat faiz gelirlerini içerir. Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

(d) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket’in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit prim ve ikramiye kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(d) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

(ii) İzin karşılıkları

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

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket’in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit prim ve ikramiye kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(iii) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar (kıdem tazminatı)

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket’in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 5,434 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 4,732 TL). Dipnot 13’de açıklandığı üzere, Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç / kayıpları oluşturmaktadır. TMS 19 (2011) “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardına göre aktüeryal kazanç / kayıpları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmelidir. Ancak tutarın önemsiz olması sebebiyle Şirket ilgili aktüeryal farkları finansal tablolarında giderleştirerek kar veya zararda kayıtlara almaya devam etmektedir.

(e) Gelir vergileri

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

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(d) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

(ii) *Ertelenmiş vergi*

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(e) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerın düşük olanıyla değerklenir. Stok maliyetleri ilk giren ilk çıkar yöntemiyle belirlenir ve stokların satın alma maliyetini, üretim veya dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

(f) Maddi duran varlıklar

(i) *Muhasebeleştirme ve ölçüm*

Maddi duran varlıklar, makine, tesis ve ekipmanlar ve arsalar haricinde borçlanma maliyetlerini de içeren maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşölerek ölçölürler.

Şirket, maddi duran varlıkları içerisinde muhasebeleştirilen makine ve ekipmanları ve arsaları için ölçüm opsiyonu olarak yeniden değerkleme methodunu seçmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(f) Maddi duran varlıklar (devamı)

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Şirket tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir:

- Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri;
- Varlığın Şirket'in kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler;
- Şirket'in varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçalarının sökümüne veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler.

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

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

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, (söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen arsa ile makine ve ekipmanlar elden çıkarıldığında yeniden değerlendirme yöntemi yedeğinde yer almış birikmiş tutar geçmiş yıllar zararları kalemine aktarılır.

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan araziler yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ölçülmüştür. Şirket ayrıca 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla daha öncesinde maliyet yöntemi ile değerlendirilmiş olan makina ve ekipmanlar için, bu tarihten başlayarak TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak yeniden değerlendirme modelini uygulamaya başlamıştır.

Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler raporlama dönemi sonu itibarıyla belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ile makine ve teçhizatın yeniden değerlemesinden kaynaklanan herhangi bir yeniden değerlendirme artışı, daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilen aynı varlığın yeniden değerlendirme düşüşünü ayırdığı durumlar haricinde (bu durumda önceden zararda muhasebeleştirilmiş azalış kadar tutar, kar veya zarara yansıtılır), özkaynakların altında yeniden değerlendirme yedeği kaleminde gösterilir. Söz konusu arazi ve makine ve teçhizatın yeniden değerlemesinden kaynaklanan defter değerinde bir azalma, söz konusu varlığın önceki bir yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme yedeğinde tutulan bakiyeyi aşması durumunda kar veya zarara kaydedilir.

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı gereği, varlıkların yeniden değerlendirilmiş değerleriyle ölçülmesi, muhasebe politikalarında bir değişiklik olduğundan, bu politika değişikliğinin ilk uygulaması TMS 8'in gereklerine uygun olarak ileriye dönük olarak uygulanır. Değişikliğin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara etkisi Dipnot 9'da verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****(f) Maddi duran varlıklar (devamı)****(ii) Sonradan oluşan maliyetler**

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden bunların tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zarar ile ilişkilendirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikle üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur. Arazi amortisman tabi değildir.

Yeniden değerlendirilmiş tutar, makine ve ekipmanlar için yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden müteakip birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir.

Cari ve önceki dönemlerde Şirket'in kullandığı amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Binalar	20-50
Yer altı ve yer üstü düzenleri	15
Tesis, makine ve cihazlar	4-20
Motorlu Taşıtlar	4-20
Demirbaşlar	3-20
Özel maliyetler	3-33
Diğer maddi duran varlıklar	3-20

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her hesap dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(g) Maddi olmayan duran varlıklar**(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm**

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım programları, Doğalgaz satış ve iletim lisansı, diğer haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir.

(iii) İtfa payları

İtfa payları, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(g) Maddi olmayan duran varlıklar

Cari ve önceki dönemlerde Şirket'in kullandığı itfa payları aşağıdaki gibidir:

Haklar	8-15
Yazılımlar	3-15
Doğalgaz satış ve iletim lisansları*	30

*Naturelgaz'ın İzmir, Bursa, Adapazarı, Antalya, Konya, Bolu, Osmaniye, Kayseri, Rize, İstanbul, Kırıkkale, Elazığ ve Kocaeli bölgelerinde sahip olduğu sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış lisanslarıyla CNG iletim ve dağıtım lisansını içermektedir. CNG iletim ve dağıtım lisansları ile Bursa, Adapazarı ve Antalya CNG lisansları 2005 yılında; İzmir CNG lisansı 2006 yılında, Bolu CNG lisansı 2012 yılında; Konya, Osmaniye, Kocaeli CNG lisansları 2013 yılında (lisansının alınmış olmasına karşın Kocaeli istasyonu şu anda hizmet vermemektedir); Rize CNG lisansı ise 2014 yılında; Spot LNG lisansı 2016 yılında, Kırıkkale, Kayseri, Elazığ CNG lisansları 2017 yılında alınmıştır. Söz konusu lisansların süresi 30 yıldır. Bunun dışında Çayırova için ayrıca 2016 yılında 12 yıl süreli bayi lisansı (istasyonlu) alınmıştır.

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(i) Finansal araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacaklarını oluştuğu tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

Finansal araçlar: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikaları:

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

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

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
- Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelire sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

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

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi: : 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikaları:

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

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir.
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

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

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi: : 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikaları:

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir.

Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakileri dikkate alır:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

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

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****(i) Finansal araçlar (devamı)****(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)**

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikaları:

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklar – 1 Ocak 2018 tarihinden önce geçerli olan muhasebe politikası

Şirket kredileri ve alacakları oluştukları tarihte kayıt altına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar (gerçeğe uygun değer ile ölçülen ve kar veya zararla ilişkilendirilen finansal varlıklar da dahil olmak üzere) Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Şirket, finansal varlıkları aşağıda belirtilen kategorilere sınıflandırır:

- kredi ve alacaklar;
- vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar;
- satılmaya hazır finansal varlıklar ve
- GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında:
- alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar;
- riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler veya
- gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan finansal varlıklar

GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve temettü gelirleri de dahil olmak üzere, gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (v) bölümüne bakınız.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar; Gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür.

Krediler ve alacaklar Gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür.

Satılmaya hazır finansal varlıklar Satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler ve satılmaya hazır borçlanma senetleri üzerindeki yabancı para kur farkı değişimleri ile faiz gelirleri diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında gerçeğe uygun değer yedeği kaleminde biriktirilir. Bu varlıklar kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar, kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(iv) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

(j) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirir. Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergileri, TMS 12 uyarınca muhasebeleştirilir.

(k) Varlıklarda değer düşüklüğü

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- sözleşme varlıkları.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

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

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası (devamı)

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya
- Finansal aracın vadesinin 360 aralığında gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

(k) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

BKZ'ların ölçümü

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

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

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

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 360 aralığında gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- yapısal ve finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

1 Ocak 2018 tarihinden önce geçerli olan muhasebe politikası

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılmayan bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her raporlama döneminde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akımlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt borçlunun temerrüdünü, Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, hisse senedine dayalı menkul bir kıymetin gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde ve kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

Şirket, alacaklardaki değer düşüklüğüne dair kanıtları hem ilgili varlık seviyesinde, hem de toplu olarak dikkate almaktadır. Tüm tek başına önemli olan alacaklar değer düşüklüğü açısından ayrı ayrı değerlendirilmektedir. Tüm tek başına önemli alacaklardan ayrı ayrı değer düşüklüğüne uğramadığı tespit edilenler, daha sonra toplu olarak gerçekleşen ancak henüz tanımlanmamış bir değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığı konusunda değerlendirilir. Tek başına önemli olmayan alacaklar benzer risk karakterlerine göre Şirket toplu şekilde değer düşüklüğü konusunda değerlendirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(k) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(i) *Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)*

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden önce geçerli olan muhasebe politikası (devamı)

Şirket, toplu olarak değer düşüklüğü hakkındaki değerlendirmesini; temerrüt ihtimali, tahsilat zamanlaması ve oluşan zararın geçmişteki eğilimini, yönetimin güncel ekonomik durum hakkındaki yargısına göre güncelleyerek oluşturur.

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü, varlığın kayıtlı değeri ile nakit akışlarından oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilerek bugüne indirgenmiş değeri arasındaki fark olarak hesaplanır. Kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir ve şüpheli alacak karşılığı hesabına yansıtılır. Raporlama dönemi sonrası gerçekleşen bir durum değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda ters çevrilir.

Satılmaya hazır finansal varlıktaki değer düşüklüğü, diğer kapsamlı gelirlerde kayıt altına alınmış ve özkaynakların içinde gerçeğe uygun değer artış fonlarında takip edilen toplam kayıpların kar veya zarara aktarılması yoluyla kaydedilir. Diğer kapsamlı gelirlerden çıkarılan ve kar veya zarara kaydedilen toplam kayıp, söz konusu varlık bir borç senedi ise her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zarara kaydedilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardaki değer düşüklüğü ile uyumlu olarak yatırımdaki geri kazanılabilir tutarla yatırımın defter değeri karşılaştırılarak ölçülür. Değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde olumlu yönde bir değişiklik olması durumunda değer düşüklüğü geri çevrilir.

(ii) *Finansal olmayan varlıklar*

1 Ocak 2018 tarihinden önce geçerli olan muhasebe politikası

Şirket, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere (NYB) ayrılır.

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

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

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle NYB'lere dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(l) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket yönetimi, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır.

Koşullu borçlar, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

(m) Kiralama İşlemleri

(i) Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi

Bir sözleşmenin başlangıcında, Şirket, bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler.

Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Şirket, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır. Şirket, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansman maliyetleri Şirket'in alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

(ii) Kiralanan varlıklar

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Şirket'e devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Diğer kiralamalar altında kullanılan varlıklar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır ve Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez.

(iii) Kiralama ödemeleri

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri kira süresince toplam kira giderlerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansal giderler ve kalan yükümlülüğün azaltılması olarak paylaştırılır. Finansman giderleri, yükümlülüğün kalan bakiyesi üzerinden sabit dönem faiz oranı belirlenecek şekilde kira süresince her bir döneme dağıtılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(n) İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya

(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

(o) Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akımları işletme yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Şirket, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın gayri nakdi işlemlerin geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

(p) Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(p) Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, TFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve TMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “*Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “*Gelir Vergileri*”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

TFRS 9 uygulamasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(p) Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28 uygulamasının Şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(p) Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Hali hazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(p) Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3'ün uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı

Finansal tabloların hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri

Dipnot 9'da belirtilen muhasebe politikaları gereğince, Şirket bilanço tarihleri itibarıyla varlıkların faydalı ömürlerini yönetimin en iyi tahmin yöntemine göre belirlemekte ve bu ömürleri her raporlama döneminde yeniden gözden geçirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

Arsalar ve makine, tesis ve teçhizatların yeniden değerlendirilmesi

Arsalar ve tesis, makine ve cihazlar bağımsız bir profesyonel, SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından sırasıyla Mart 2017 ve Haziran 2019 tarihleri itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında yönetimin en iyi tahminlerine dayanan aşağıdaki gibi birçok değerlendirme yöntemi kullanılmıştır:

- Emsal karşılaştırma yönteminde arsaların gerçeğe uygun değeri, mevcut pazarda benzer özellikler taşıyan ve yeni satılmış olan arsalarla karşılaştırılması, uygun karşılaştırma işlemlerinin uygulanması ve karşılaştırılabilir satış fiyatlarında çeşitli düzeltmelerin yapılması ile bulunmuştur.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde makine, tesis ve teçhizatların gerçeğe uygun değeri ilgili amortisman ve yeniden inşa maliyeti göz önüne alınarak hesaplanmıştır.

Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlığı taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl için Şirket’in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli olduğundan ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

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

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

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

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

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	30.648	43.487
Banka	1.610.166	816.744
Vadesiz mevduatlar	714.949	221.744
Vadeli mevduatlar	895.217	595.000
Diğer hazır varlıklar*	3.659.706	4.412.305
	5.300.520	5.272.536
Bloke Mevduatlar	(730.486)	(40.991)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	4.570.034	5.231.545

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 2 Ocak 2019 vadeli, %23,50 faiz oranlı 895.217 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2 Ocak 2018 vadeli, %6,75-%8,8 faiz oranlı 595.000 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 730.486 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 40.991 TL).

(*) 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla diğer hazır varlıklar, Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarını içermektedir ve ortalaması 1-2 ay vadelidir.

Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde proje finansmanları için kullanılan banka kredilerine ilişkin bazı bankalarla imzalanan hesap rehin sözleşmesi kapsamında, belirlenmiş mevduat hesapları üzerinde, söz konusu bankaların rehin hakkı bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalar tarafından mevduatlar üzerine konulan herhangi bir rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 26'da açıklanmıştır.

4. STOKLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	4.039.826	3.804.793
Ticari mallar	7.008.873	3.926.673
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(681.863)	(681.863)
	10.366.836	7.049.603

İlk madde ve malzeme stoklarının önemli bir kısmı doğalgaz dağıtım ve müşteri kurulum faaliyetlerinde kullanılmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 154.567.866 TL (2017: 153.511.844 TL) tutarındaki stokların maliyeti, satılan malın maliyeti hesabı içerisinde giderleştirilmiştir.

Şirket, geçmiş yıllar içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan ticari mallar stokları (yedek parça stokları) belirlemiştir. Dolayısıyla, 681.863 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 10.366.836 TL'dir (2017: 7.049.603 TL).

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

4. STOKLAR (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	681.863	681.863
Kapanış bakiyesi	681.863	681.863

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri	10.098.463	15.491.337
-TL Krediler	10.098.463	10.387.959
-Döviz Krediler	-	5.103.378
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	31.619.009	21.919.549
-TL Krediler	5.013.439	4.404.616
-Döviz Krediler	26.605.570	17.514.933
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	1.672.517	9.088.214
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	43.389.989	46.499.100
Uzun vadeli banka kredileri	72.864.017	77.481.044
-TL Krediler	10.833.220	14.633.692
-Döviz Krediler	62.030.797	62.847.352
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	1.222.277
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	72.864.017	78.703.321
Toplam borçlanmalar	116.254.006	125.202.421

Finansal Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
a) Banka Kredileri	114.581.489	114.891.930
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.672.517	10.310.491
	116.254.006	125.202.421

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)**a) Banka Kredileri:**

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	TR Libor + % 2,50	5.013.439	10.833.220
USD	Libor + % 5,25	8.266.643	21.497.353
USD	%17,15	18.338.927	40.533.444
TL	%6.04 - %10.30	10.098.463	-
		41.717.472	72.864.017

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	TR Libor + % 2,50	4.404.616	14.633.692
USD	Libor + % 5,25	17.514.933	62.847.352
TL	%17,15	10.387.959	-
USD	%5,40	5.103.378	-
		37.410.886	77.481.044

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	41.717.472	37.410.886
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	27.961.360	20.409.045
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	25.769.635	20.409.045
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	19.133.022	20.409.045
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	16.253.909
	114.581.489	114.891.930

Şirket'in finansal faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak 2018 Finansal Yükümlülükler	125.202.421	142.167.750
Girişler	-	7.335.098
Anapara ödemeleri	(42.631.298)	(30.798.661)
Faiz ödemeleri	1.126.315	370.063
Kur farkları	32.556.568	6.128.171
31 Aralık 2018 Finansal Yükümlülükler	116.254.006	125.202.421

Şirket'in proje finansmanı amacıyla kullanmış olduğu, sırasıyla TR Libor+%2,5 ve USDLibor+%5,25 faiz oranlarına sahip 6 ayda bir faiz ödemeli anaparası 14.707.199 TL ve 16.642.501 ABD Doları tutarlarında 2022 vadeli kredileri bulunmaktadır. Bu kredilerin anapara ödemeleri kullanımdan 18 ay sonra, 6 ayda bir, belli bir ödeme planı dahilinde ödenecektir. Bu kredilere ilişkin olarak ilgili borçlanma anlaşmalarında özel olarak tanımlandığı şekliyle finansal taahhütler bulunmaktadır.

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

a) Banka Kredileri: (devamı)

Kredi sözleşmelerinden doğan taahhütlerin ihlali

Bu kredilere ilişkin olarak ilgili borçlanma anlaşmalarında özel olarak tanımlandığı şekliyle finansal taahhütler bulunmaktadır.

Buna göre, Şirket net borçlarının FAVÖK oranının 31 Aralık 2017 tarihinden sonraki herhangi bir mali yılda 1,75 oranını geçmemelidir. Şirket'in ilave olarak, "Borç Servisi Karşılama Oranının- Net nakit akışının aynı dönemde ödemekle yükümlü olunan borç servisine oranı" oranını her bir mali yıl ve yarıyılları için 1,10'a eşit veya 1,1'un üzerinde olması gerekmektedir. Borçlanma anlaşmasına göre bu oranın geçilmesi durumunda kredi bankalarca talep üzerine geri çağrılabilir. Şirket, 2018 yılı içerisinde sözü edilen oran eşiklerini aşmış ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sözü edilen mali taahhütü karşılamamaktadır. Bu kapsamda, Şirket yönetimi, 31 Aralık 2018 tarihinde bankalardan şartların yerine getirilememesine karşılık feragat mektubu almıştır.

Şirket, 2018 yılı içerisinde sözü edilen oran eşiklerini aşmış ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sözü edilen mali taahhütü karşılamamaktadır. Bu kapsamda, Şirket yönetimi, 31 Aralık 2018 tarihinde bankalardan şartların yerine getirilememesine karşılık feragat mektubu almıştır.

Kredilere ilişkin teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

Söz konusu krediler için Global Yatırım Holding'in kredilerin vadesi boyunca kefaleti bulunmaktadır. Ayrıca bütün şirket hisselerine yönelik olarak 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 66.000.000 TL (31 Aralık 2017: 13.600.000 TL) nominal değerinde banka rehni bulunmaktadır. Ayrıca ilgili hisselerin ileride temsil edeceği payların tamamına kredi kullanılan bankalar lehine rehin tesis edilmiştir.

Kredilere ilişkin, Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin detayı 11 nolu dipnotta sunulmuştur.

Faiz oranı takas sözleşmesi

Şirket tarafından 16 Kasım 2017 tarihinde proje finansmanı kurumlarıyla faiz oranı takas sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket, 16 Kasım 2017 tarihinde proje finansman kredisi için ABD Doları döviz cinsinden TL tutarı 58.872.371 TL olan Faiz oran takas anlaşması imzalamıştır. İlgili sözleşmelerin detayı Dipnot 26'da sunulmuştur.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)**b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:**

Ödenecek finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
	2018	2017	2018	2017
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	1.890.242	9.458.905	1.672.517	9.088.214
İki ile beş yıl arasındakiler	-	1.252.826	-	1.222.277
	1.890.242	10.711.731	1.672.517	10.310.491
Eksi: gelecek dönemlere ait finansal giderler	(217.725)	(401.240)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	1.672.517	10.310.491	1.672.517	10.310.491
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borç (kısa vadeli borçlar kısmındaki)			1.672.517	9.088.214
12 aydan sonra ödenecek borçlar			-	1.222.277

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Ticari Alacaklar**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	35.168.971	27.212.367
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 24)	1.165.627	641.600
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.115.880)	(3.808.547)
	30.218.718	24.045.420

Ticari alacaklar için ortalama vade 44 gündür (31 Aralık 2017: 41 gündür).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, toplam şüpheli ticari alacak tutarı 6.115.880 TL'dir (2017: 3.808.547 TL).

2018 raporlama dönemi içerisinde, ticari alacakların 2.307.333 TL. (2017: 1.073.761 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde proje finansmanları için kullanılan banka kredilerine ilişkin imzalanan alacak devir sözleşmesi kapsamında, belirlenmiş olan müşterileri üzerinde bazı bankaların lehlerine olmak üzere alacaklar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalar tarafından alacaklar üzerine konulan herhangi bir rehin bulunmamaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	(3.808.547)	(2.734.786)
Dönem gideri (Dipnot: 20)	(2.307.333)	(1.073.761)
Kapanış bakiyesi	(6.115.880)	(3.808.547)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Ticari alacaklar içinde bulunan gelir tahakkukları tutarı 1.457.538 TL'dir (2017: 959.784 TL). Gelir tahakkuklarının tamamı CNG satışına ait müşterilerden kaynaklıdır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, alınan çekler tutarı 923.097 TL'dir (2017: 3.079.915 TL). Alınan çeklerin ortalama vadesi 24 gündür (31 Aralık 2017: 17 gündür).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vade farklarından kaynaklanan ticari alacak bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 itibarıyla teminat ile güvence altına alınmış ticari alacak bakiyesi 11.762.096 TL'dir (31 Aralık 2017: 8.142.034 TL). Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların teminat ile güvence altına alınmış kısmına ait bakiye 1.228.768 TL'dir (31 Aralık 2017: 802.958 TL).

b) Ticari Borçlar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar (*)	19.444.535	11.944.343
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	959.464	942.050
	20.403.999	12.886.393

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 38 gündür (31 Aralık 2017: 25 gündür).

(*)31 Aralık 2018 itibarıyla ticari borçlar içindeki gider tahakkukları tutarı 810.746 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Ticari alacak ve borçlara ilişkin risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 26. No'lu dipnot'ta verilmiştir.

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**a) Diğer Alacaklar**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	441.686	198.180
Diğer çeşitli alacaklar (*)	407.833	5.842
	849.519	204.022

(*) 31 Aralık 2018 itibarıyla diğer çeşitli alacakların 378.681 TL'lik kısmı vergi dairesinden alacaklardan oluşmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**b) Diğer Borçlar**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergiler	1.271.576	973.916
Alınan depozito ve teminatlar	80.000	189.314
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Dipnot 24)	6.963.911	4.335.287
	8.315.487	5.498.517

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları (*)	1.422.594	-
Peşin ödenmiş damga vergisi	928.421	-
Peşin ödenmiş kiralar (**)	106.129	281.498
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	402.133	338.874
Proje finansman kredisi ile ilgili peşin ödenmiş masraflar (***)	254.529	254.529
Diğer peşin ödenmiş giderler	94.777	-
	3.208.583	874.901

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Proje finansman kredisi ile ilgili peşin ödenmiş masraflar (***)	558.550	816.615
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	473.056	852.844
Peşin ödenmiş kiralar (**)	107.000	107.000
Peşin ödenmiş damga vergisi	59.000	914.580
Diğer peşin ödenmiş giderler	8.750	103.457
	1.206.356	2.794.496

(*) Verilen sipariş avansları operasyonel giderlere ait avanslardan oluşmaktadır.

(**) CNG istasyonları için peşin ödenmiş kiralardır.

(***) Şirket'in proje finansman kredisine ait düzenleme masraf ve ücretlerinden oluşan peşin ödenmiş gideridir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait gelirler	9.691	29.001
	9.691	29.001

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, uzun vadeli ertelenmiş gelir tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: bulunmamaktadır).

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	99.601.258	17.313.266	36.059.599	140.213	12.683.060	-	180.104.082
Alımlar	-	-	-	416.302	1.130.736	1.065.420	-	151.410	3.635.352	6.399.220
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	88.178.026	-	-	-	-	-	88.178.026
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	3.635.352	-	-	(3.635.352)	-
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	188.195.586	18.444.002	40.760.371	140.213	12.834.470	-	274.681.328
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(513.588)	(1.041.717)	(42.378.550)	(9.890.320)	(6.569.602)	(15.486)	(3.018.676)	-	(63.427.939)
Dönem gideri	-	(56.734)	(90.866)	(10.336.436)	(2.480.903)	(5.468.126)	(14.021)	(1.810.615)	-	(20.257.701)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(570.322)	(1.132.583)	(52.714.986)	(12.371.223)	(12.037.728)	(29.507)	(4.829.291)	-	(83.685.640)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	8.125.342	416.193	4.062.246	135.480.600	6.072.779	28.722.643	110.706	8.005.179	-	190.995.688

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	15.950.000	1.021.194	5.302.502	98.602.645	19.209.524	27.676.691	140.213	11.438.001	-	179.340.770
Alımlar	-	-	-	1.224.180	113.084	4.684.066	-	1.245.059	4.136.573	11.402.962
Çıkışlar	(7.824.658)	(34.679)	(107.673)	(225.567)	(2.009.342)	(437.731)	-	-	-	(10.639.650)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	4.136.573	-	-	(4.136.573)	-
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	99.601.258	17.313.266	36.059.599	140.213	12.683.060	-	180.104.082
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(461.565)	(986.709)	(32.160.845)	(8.031.777)	(3.839.588)	(1.465)	(1.626.142)	-	(47.108.091)
Dönem gideri	-	(60.296)	(66.110)	(10.336.436)	(3.307.870)	(2.883.719)	(14.021)	(1.392.534)	-	(18.060.986)
Çıkışlar	-	8.273	11.102	118.731	1.449.327	153.705	-	-	-	1.741.138
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(513.588)	(1.041.717)	(42.378.550)	(9.890.320)	(6.569.602)	(15.486)	(3.018.676)	-	(63.427.939)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	8.125.342	472.927	4.153.112	57.222.708	7.422.946	29.489.997	124.727	9.664.384	-	116.676.143

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıklar içinde 9.487.543 TL (31 Aralık 2017: 24.318.929 TL) net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymeti bulunmaktadır.

Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri:	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Arsalar	3.999.543	3.999.543
Tesis, makine, ve cihazlar	5.488.000	20.306.099
Araçlar	-	13.287
	9.487.543	24.318.929

Amortisman giderlerinin fonksiyonlarına göre dağılımı 19 no'lu dipnot'ta belirtilmiştir.

Amortisman giderlerinin 13.713.937 TL'si (31 Aralık 2017: 11.297.099 TL) satılan malın maliyetine, 6.511.719 TL'si (31 Aralık 2017: 6.731.842 TL) pazarlama giderlerine ve 32.045 TL'si (31 Aralık 2017: 32.045 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 290.220.921 TL'dir. (31 Aralık 2017: 287.576.107 TL).

Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin ve ipotekler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek ve rehinlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlık türü	Veriliş nedeni	Türü
Taşıtlar ve makine, tesis ve ekipmanlar	Kredi	Rehin
Arsa Adapazarı	Kredi	İpotek
Arsa Bursa	Kredi	İpotek
Arsa Konya	Kredi	İpotek
Arsa İzmir	Kredi	İpotek
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen Taşıtlar ve makine, tesis ve ekipmanlar rehinleri	42.000.000 \$	-
Verilen Arsa ipotekleri	41.625.000 \$	-
Verilen Arsa ipotekleri	70.000 €	-

Gerçeğe uygun değer tespiti

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, makine, tesis ve ekipmanlar gerçeğe uygun değer tespit tutarı ile maddi duran varlıklar içerisinde ölçülmektedir. Makine ve ekipmanlar için gerçeğe uygun değer tespit tutarı, tespit tarihindeki gerçeğe uygun değerinden müteakip birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararının indirilmesi suretiyle bulunan tutardır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından lisanslanan bir değerleme şirketi tarafından gerçeğe uygun değeri tespit edilmiş makine tutarı 135.480.600 TL'dir. Makine ve ekipman üzerinde taşınan 88.178.026 TL tutarındaki artış maddi duran varlık yeniden değerleme ve ölçüm kazançları ve ertelenmiş vergi gideri altında muhasebeleştirilir. Makine ve teçhizat maliyetleri üzerinden ölçümü yapıldığında, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla defter değeri 47.302.574 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme, 11 Nisan 2019 tarihli 21/500 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Kararı çerçevesinde, makine ve ekipmanları değerlemeye yetkilendirilen TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (TSKB) tarafından, 31 Aralık 2018 raporlama dönemi için 28 Haziran 2019 tarihli ve 2019MAKA131 nolu yeni değerleme raporu ile yapılmıştır.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**Gerçeğe uygun değer tespiti (devamı)**

Makine, tesis ve ekipmanın gerçeğe uygun değeri maliyet yöntemine göre belirlenmiştir. Maliyet, varlığın satın alınmasına doğrudan atfedilebilecek harcamaları içerir. Maliyet yönteminde uygulanan temel varsayımlar Uluslararası Değerleme standartlarını içerir. Ertelenmiş gelir vergilerinin yeniden değerlendirme fazlası neti diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir. Maliyet modelinin uygulandığı makine ve ekipman, temel olarak, kazanım maliyeti eksi amortismanına tabi varlıklar durumunda amortisman düşülerek hesaplanır.

Şirket'in arsa ve arazileri ise, SPK tarafından lisanslanan bir değerlendirme şirketi olan Nova Taşınmaz Değerleme Danışma A.Ş. ve Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından en son 31 Aralık 2016 tarihi itibarı, Mart 2017 tarihli değerlendirme raporları ile yeniden değerlendirilmiştir. Değerlemelerde pazar yaklaşımı esas alınmıştır.

Arazinin gerçeğe uygun değeri, benzer gayrimenkuller için rayiç değerlerini yansıtan piyasadaki emsallerine göre belirlenmiştir. Gerçeğe uygun değer tahmininde uygulanan temel varsayımlar arasında Uluslararası Değerleme Standartları yer almaktadır. Ertelenmiş gelir vergilerinin yeniden değerlendirme fazlası, neti diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yeniden değerlendirilmiş değerinden gösterilen arsa ve arazileri ve makine ve ekipmanları ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2018	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arazi ve arsalar	8.125.342	-	8.125.342	-
Makine ve ekipmanlar	135.480.600	-	-	135.480.600

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2017	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arazi ve arsalar	8.125.342	-	8.125.342	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Haklar	Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	7.400.530	2.519.088	9.919.618
Alımlar	30.000	41.998	71.998
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	7.430.530	2.561.086	9.991.616

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.479.294)	(824.053)	(3.303.347)
Dönem gideri	(898.153)	(457.170)	(1.355.323)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.377.447)	(1.281.223)	(4.658.670)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	4.053.083	1.279.863	5.332.946

Maliyet Değeri	Haklar(*)	Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	7.049.687	2.519.088	9.568.775
Alımlar	350.843	-	350.843
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	7.400.530	2.519.088	9.919.618

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.571.823)	(462.131)	(2.033.954)
Dönem gideri	(907.471)	(361.922)	(1.269.393)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.479.294)	(824.053)	(3.303.347)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	4.921.236	1.695.035	6.616.271

(*) Haklar, genel olarak 6.929.070 TL tutarındaki 2015 yılında İstanbul Enerji A.Ş'den alınan Alibeyköy CNG İstasyonunun 7,5 yıllık işletme hakkı bedelini içermektedir. Söz konusu işletme hakkı bedelinin 31 Aralık 2018 itibarıyla birikmiş itfa bedeli 3.055.101 TL'dir (2017 :2.191.340 TL'dir).

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

11. TAAHHÜTLER**a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	TL karşılığı	ABD Doları	EURO	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
Toplam Tutarı⁽ⁱ⁾	507.289.245	92.385.063	70.000	20.838.707
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- Müşterek yönetime tabi ortaklıkları lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam TRİ	507.289.245	92.385.063	70.000	20.838.707
31 Aralık 2017	TL karşılığı	ABD Doları	TL	
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
Toplam Tutarı⁽ⁱ⁾	58.099.031	10.810.063	17.324.555	
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- Müşterek yönetime tabi ortaklıkları lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam TRİ	58.099.031	10.810.063	17.324.555	

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %0,00'dır (31 Aralık 2017 %0,00).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, verilen teminatlar 507.289.245 TL tutarında doğalgaz ve hizmet alımlarına ilişkin Botaş'a, proje finansmanı için temin edilen kredilere ilişkin olarak bankalara, devam eden davalara ilişkin olarak mahkemelere, vergi otoritelerine ve ihaleler için düzenleyici kurumlara verilen ipotek, rehin ve teminat mektuplarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 58.099.031 TL).

Şirket, BOTAŞ için 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 134.882.932 Sm³ (31 Aralık 2017: 13.243.920 Sm³) tutarında alım taahhüdünde bulunmuştur.

Şirket'in kullanılan kredilerine ilişkin verilen TRİK tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in bazı bankalar ile imzalanan 30 Mart 2015 tarihli Genel Kredi Sözleşmeleri ("GKS") kapsamında kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere kredi verenler lehine Şirket'in sözleşme tarihinde elinde bulundurduğu sabit kıymetlerden parasal kıymeti büyük olan muhtelif sabit kıymetler (Kompresörler, tüp ve paletler başta olmak üzere) için 42.000.000 ABD Doları (kırkikimilyon Amerikan Doları) birinci derece birinci sıradan rehin tesis edilmiştir. Ayrıca, yukarıdaki tabloda yer alan arsalar için Konya, Bursa, Adapazarı, için 41.625.000 ABD Doları, İzmir için 70.000 Avro bedelli Bankalar lehine ipotek kurulmuştur.

11. TAAHHÜTLER**a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler**

Ayrıca Şirket GKS'ler tahtında kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere; 30 Mart 2015 tarihinde sözleşme tahtında belirlenen teminat mektupları ve sigorta poliçelerinin bankaya devrine ilişkin olarak Alacak Devri Sözleşmesi, aynı tarihte Ardıl Alacaklılık Sözleşmesi (Sözleşme kapsamında Ardıl Alacak; Şirket tarafından hissedarlara karşı herhangi bir borç tahtında yükümlü olunan vadesi gelmiş veya gelecek yükümlülükler anlamına gelmektedir.) imzalanmış ve hissedarların Ardıl Alacaklı sıfatıyla sahip olduğu alacakları bankaya devredilmiştir.

Yine kullanılan kredinin teminatını teşkil etmek üzere 30 Mart 2015 tarihinde Hesap Rehni Sözleşmesi, EPDK'nın onayını müteakip 19 Aralık 2018 tarihinde Lisanslardan Doğan Alacakların Devri Sözleşmesi, 26 Aralık 2018 tarihinde yukarıdaki tablodaki rakamın içinde yer alan 42.000.000 ABD Doları (kırkiki milyon Amerikan Doları) bedelli Taşınır Rehni Sözleşmesi imzalanmıştır. Yine tabloda yer aldığı üzere mülkiyeti Şirket'e ait olan Konya, İzmir, Bursa, Sakarya'da kain taşınmazları üzerine banka lehine birinci birinci derece sıradan ipotek tesis edilmiştir.

Diğer risklere ilişkin açıklamalar

Şirket'in 2016-2018 yıllarındaki doğal gaz alım anlaşmalarına istinaden, Şirket'in tedarikçilerinin yurtdışı tedarikçilerinden alım şartlarına paralel olarak, bu döneme ait geriye dönük fiyat revizyonları Şirket'e yansıtılabilmektedir. Yurtdışı tedarikçi, Türkiye'deki ithalatçıların alım fiyatları ile ilgili, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere fiyat revizyonu talep etmiş, fiyat formülündeki %10,25'lik indirimi iptal etmiştir. İthalatçıların yurtdışı tedarikçinin bu talebine karşı uluslararası tahkim mahkemesinde açmış oldukları davalar yurtdışı tedarikçi lehine sonuçlanmıştır. Bu kararlar henüz uygulamaya koyulmuş olmasa da, Şirket'in 1 Ocak 2017 - 31 Mart 2018 tarihleri arasında alım yaptığı gaz miktarının bir kısmına tekabül eden bedel için yaklaşık 2.500.000 USD tutarında fiyat farkı doğma riski bulunmasına karşın, Şirket yönetimi gerek makro ekonomik ve politik gelişmelere ilişkin yapmış olduğu değerlendirmelerde, gerekse ithalatçı firmalar tarafından fiyat revizyonunun geriye dönük uygulanması neticesinde oluşacak farka dair Şirket'e herhangi bir fatura düzenlenmemiş olması ve ilk bildirimler sonrasında bu borcun talep edildiği ve Şirket'e rücu edileceği konusunda da Şirket'e yansıtılmasını öngören bir talep ulaşmamış ve hukuki sürecin henüz tamamlanmamış olması sebepleriyle ilgili riskin gerçekleşmesini muhtemel görmemektedir. Bu konuya ilişkin belirsizlikler nedeniyle Şirket yönetimi 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarda bir karşılık ayrılmamıştır.

b) Alınan teminatlar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla alınan teminatların niteliği ve tutarı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alınan teminat senetleri	20.080.000	19.194.000

Alınan teminatlar Şirket'in alacaklarına karşılık olarak müşterilerinden banka aracılığı ile almış olduğu teminat senetlerinden oluşmaktadır.

12. KİRALAMA İŞLEMLERİ**Kiracı açısından kiralama**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıldan az	6.533.669	1.757.081
1 ile 5 yıl arasında	2.601.719	609.576
	9.135.388	2.366.657

Kiralama sözleşmeleri, kiralama dönemi 1 ile 3 yıl arasında olup araç kiralalarıyla ilgilidir. Tüm faaliyet kiralamaları Şirketin yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Şirketin kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur. Kira ödemeleri piyasa kiralamalarını yansıtmaları açısından her yıl artışa tabidir. Bazı kiralama sözleşmeleri yerel fiyat endeksindeki değişimleri esas alan ek kira ödemesi içermektedir.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda faaliyet kiralamalarından doğmuş olan 5.786.909 TL tutarında kira giderini kar veya zararda giderleştirmiştir (2017: 1.673.711 TL).

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele ödenecek ücretler	31.115	674.718
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	263.289	440.482
	294.404	1.115.200

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli ve uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel prim karşılıkları	2.101.210	-
Kullanılmamış izin karşılığı	632.637	-
	2.733.847	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda personel prim ve ikramiye karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak Bakiyesi	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.101.210	-
Yıl içerisinde yapılan ödeme	-	-
31 Aralık Bakiyesi	2.101.210	-

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda kullanılmamış izin karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak Bakiyesi	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	632.637	-
31 Aralık Bakiyesi	632.637	-

Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılığından oluşmakta olup detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	598.791	567.294
	598.791	567.294

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki varsayımlar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Şirket, 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.

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, 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.

Ana 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, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10 enflasyon ve %16 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,45 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)****Uzun vadeli karşılıklar (devamı)**

(31 Aralık 2017: %4,72). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %.10,57, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 52.603 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 13.196 TL daha fazla (az) olacaktır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	567.294	440.533
Faiz ve hizmet maliyeti	168.321	946.376
Ödenen kıdem tazminatları	(136.824)	(819.615)
31 Aralık itibarıyla karşılık	598.791	567.294

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Personel maaş ve iş avansları	72.218	134.991
	72.218	134.991

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Gider tahakkukları	-	42.593
Diğer	8.811	8.291
	8.811	50.884

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ**Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenmiş/çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 100.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2017: 66.000.000 TL nominal değerde toplam 66.000.000 adet pay.).

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2018	%	31 Aralık 2017
Global Yatırım Holding A.Ş.	%95	95.860.401	% 96	63.423.997
Aksel Goldenberg	%4	3.903.465	% 3	2.254.003
Kanat Emiroğlu	%1	236.134	%1	322.000
Nominal sermaye	%100	100.000.000	%100	66.000.000
Enflasyon düzeltmesi		-		-
Düzeltilmiş sermaye		100.000.000		66.000.000

Bu payların 92.271.988 adedi A grubu imtiyazlı, 5.152.008 adedi B grubu imtiyazlı, 1.288.002 adedi C grubu imtiyazlı, 1.288.002 D grubu imtiyazlı paylardan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde proje finansmanları için kullanılan banka kredilerine ilişkin bazı bankalarla imzalanan "Hisse Rehin Sözleşmesi" kapsamında kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere Şirket hisselerinin 66.000.000 TL'si bankalar lehine rehnedilmiştir. Ayrıca ilgili hisselerin ileride temsil edeceği payların tamamına kredi kullanılan bankalar lehine rehin tesis edilmiştir.

Özkaynaklarda kaydedilen ve ortaklarla yapılan işlemler

5 Ocak 2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısına göre nominal değeri 13.600.000 TL olan Consus'a ait 13.600.000 pay Global Yatırım Holding Anonim Şirketi'ne devredilmiştir.

21 Nisan 2016 tarihinde Aksel Goldenberg %2,5 hisse Kanat Emiroğlu'na devir, 425.000 TL tutarındadır.

21 Haziran 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına göre, Naturelgaz'ın düzeltilmiş toplam sermayesi, Global Yatırım Holding Anonim Şirketi tarafından yapılan sermaye arttırımı ile, 66.000.000 TL'ye yükselmiştir. Aksel Goldenberg ve Kanat Emiroğlu, rüçhan haklarını kullanmayarak sermaye arttırımına katılmamıştır. Mevzuatın izin verdiği fonların sermayeye dönüştürülmesi, devamında Global Yatırım Holding A.Ş. alacaklarının sermayeye dönüştürülmesi ile yapılmıştır. Buna göre 2004 yılı sermaye düzeltmesi olumlu farklarına ilişkin fonlardan 65.437 TL ve özel fonlardan (sat geri kirala işleminden oluşan gelirler) 3.713.966 TL tutarları ile nakit 45.985.097 TL sermayeye eklenmiştir. Yeniden değerlendirme ölçüm kazançları hesabında yer alan arsa değerlendirme kazançları ise, 6 Ekim 2017 tarihinde satılmış olan Çorlu tesis arsası nedeniyle 2.392.960 TL azalmıştır. 18 Aralık 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 25.000.000 tutarındaki Geçmiş Yıl Zararının Global Yatırım Holding Şirketi alacakları ile mahsubu yoluyla sermayenin güçlendirilmesine karar verilmiştir. Aksel Goldenberg ve Kanat Emiroğlu rüçhan haklarını kullanmama kararı almıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ (devamı)**Özkaynaklarda kaydedilen ve ortaklarla yapılan işlemler (devamı)**

21 Aralık 2018 tarihinde Şirket Genel Kurulun'da alınan karara göre, Naturelgaz'ın 66.000.000 TL olan düzeltilmiş sermayesinin, ortaklar Aksel Goldenberg ve Kanat Emiroğlu'nun feragat ve muvafakatleri uyarınca diğer ortak Global Yatırım Holding A.Ş.'nin şirketten olan nakit alacağının 34.000.000 TL'sinin sermayeye dönüştürülmesi suretiyle şirket sermayesi 66.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye yükselmiştir.

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar dağıtımına konu edilebilecek karı bulunmadığından kanuni yedek akçe ayrılmamıştır.

Geçmiş Yıl Zararları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla 79.800 TL tutarındaki olağanüstü yedekler hesabı "Geçmiş yıllar zararları" içinde gösterilmiştir. SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen tutarın indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı**

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklar gerçeğe uygun değer tespitine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak	1 Ocak
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başındaki bakiye	3.998.446	10.105.372
Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer tespitinden kaynaklanan artış	88.178.026	-
Gerçeğe uygun değer tespitinden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(17.635.605)	-
Geçmiş yıllar karına transfer edilen	-	(2.392.960)
Sermayeye transfer edilen	-	(3.713.966)
Dönem sonu bakiyesi	74.540.867	3.998.446

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, araziler ile makine ve ekipmanların gerçeğe uygun değer tespiti sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değerlenen bir arazinin ya da makine ve ekipmanların elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona dönemlere ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Doğalgaz satış gelirleri	248.094.872	212.373.896
Hizmet gelirleri (*)	2.140.718	1.434.092
Satışların maliyeti	(195.410.738)	(190.440.264)
	54.824.852	23.367.724

(*) Hizmet gelirleri, operasyonel faaliyetleri yürütebilmek amacıyla yapılan kiralamar ile kuyu hizmetlerine ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satılan doğalgaz maliyeti	154.567.866	153.511.844
Amortisman giderleri (Dipnot 19)	13.713.937	11.297.099
Taşıeron ulaşım maliyetleri	11.064.210	17.798.156
Elektrik maliyeti	4.240.334	3.638.559
Kira giderleri	3.827.546	159.578
Personel maliyeti	3.230.511	1.815.822
Akaryakıt giderleri	2.055.097	922.328
Bakım onarım giderleri	1.341.006	586.899
Sigorta giderleri	189.979	192.822
Diğer giderler	1.180.252	517.157
	195.410.738	190.440.264

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

18. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 19)	7.472.008	7.759.301
Personel giderleri	8.671.660	7.401.787
Vergi, resim ve harçlar	2.740.247	2.405.589
Komisyon giderleri	2.233.184	-
Kira giderleri	1.484.990	1.299.741
Bakım onarım giderleri	763.527	929.061
Sigorta giderleri	732.957	703.250
Güvenlik giderleri	694.460	639.665
Akaryakıt giderleri	474.072	416.780
Seyahat giderleri	426.766	259.255
Haberleşme giderleri	173.090	169.070
Bina yönetim giderleri	192.498	143.724
Danışmanlık giderleri	303.990	84.894
Diğer	425.282	414.443
	26.788.731	22.626.560

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	7.395.618	5.495.522
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	731.432	110.968
Kira giderleri	474.373	392.296
Bilgi işlem giderleri	440.734	394.183
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 19)	427.079	273.979
Bina yönetim giderleri	376.696	340.151
Danışmanlık giderleri	369.826	479.746
Seyahat giderleri	209.969	199.107
Vergi, resim ve harçlar	150.565	303.878
Ulaşım giderleri	95.735	95.681
Diğer	193.015	312.543
	10.865.042	8.398.054

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait personel giderleri ve amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri		
Pazarlama giderleri	8.671.660	7.401.787
Genel yönetim giderleri	7.395.618	5.495.522
Satışların maliyeti	3.230.511	1.815.822
	19.297.789	14.713.131
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Amortisman ve itfa giderleri		
Satışların maliyeti	13.713.937	11.297.099
Pazarlama giderleri	7.472.008	7.759.301
Genel yönetim giderleri	427.079	273.979
	21.613.024	19.330.379

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ticari alacakların vade farkı geliri	533.800	311.739
Sigorta tazminat bedeli	-	43.976
Diğer gelirler	151.797	38.893
	685.597	394.608

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları (Dipnot 6)	2.307.333	1.073.761
Ceza giderleri	1.428.000	1.212.473
Ticari borçların vade farkı giderleri	305.486	186.338
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	158.608	1.687.647
Diğer giderler	224.712	268.795
	4.424.139	4.429.014

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Sabit kıymet satış zararı	-	1.469.481
	-	1.469.481

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Faiz gelirleri	158.334	183.311
	158.334	183.311

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kur farkı gideri, net	35.732.791	6.964.484
Kredi faiz giderleri	13.364.433	11.687.346
İlişkili taraflar faiz giderleri (Dipnot 24)	3.765.550	3.895.843
Kredi komisyon gideri	1.737.801	1.307.127
Takas işlemlerden gerçeğe uygun değer zararları	345.773	-
Finansal kiralama faiz gideri	208.874	828.804
	55.155.222	24.683.604

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**Kurumlar Vergisi**

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

**23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)**

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, 31 Aralık 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. Şirket’in dağıtılabılır karı bulunmadığından gelir vergisi stopajı hesaplanmamıştır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas finansal tabloları ile TFRS’lere göre hazırlanmış 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 mali tablolar ile TFRS’lere göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi geliri	9.621.121	7.009.372
	9.621.121	7.009.372

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)***Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)*

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan kalemler aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	5.340.321	5.005.817
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	2.136.122	11.875.794
Şüpheli alacak karşılığı	1.345.494	761.709
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar	601.446	-
Stoklar	150.010	136.373
Kıdem tazminatı karşılıkları	131.734	113.459
Krediler ve peşin ödenen komisyonları	(171.401)	(350.549)
Diğer	2.132	7.739
	9.535.858	17.550.342

Bilanço tarihinde Şirket'in, 26.406.267 TL değerinde (2017 : 25.029.087 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 5.340.321 TL (2017: 5.005.817 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, birikmiş mali zararların ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
2019 yılında sona erecek	2.953.382	2.953.382
2022 yılında sona erecek	22.075.705	22.075.705
2023 yılında sona erecek	1.377.180	-
	26.406.267	25.029.087

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketleri aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	17.550.342	10.540.970
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	9.621.121	7.009.372
Özkaynak altında muhasebeleştirilen (Dipnot 16)	(17.635.605)	-
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	9.535.858	17.550.342

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)**

Dönem vergi giderinin dönem karı /(zararı) ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar / (zarar)	(41.564.351)	(37.661.070)
Gelir vergisi oranı %22 (2017: %20)	9.144.157	7.532.214
Vergi etkisi:		
- vergi oranının %20'den %22'ye değişimi	1.005.396	-
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(71.264)	(82.492)
- diğer	(457.168)	(440.350)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	9.621.121	7.009.372

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	88.178.026	(17.635.605)	70.542.421
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	88.178.026	(17.635.605)	70.542.421

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2018			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Global Yatırım Holding A.Ş.(*)	-	-	501.895	6.963.911
Aksel Goldenberg	135.448	-	-	-
Ortadoğu Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	305.694	-
Global Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	70.124	-
Global Menkul Değerler A.Ş.	-	-	4.153	-
IEG Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	-	-	77.598	-
Straton Maden (*)	1.022.907	-	-	-
Tres Enerji A.Ş.	7.272	-	-	-
RA Güneş Enerjisi Üretimi A.Ş.	-	-	-	-
	1.165.627	-	959.464	6.963.911

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2017			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Global Yatırım Holding A.Ş.(**)	-	-	-	4.335.287
Tenera Enerji	-	-	606.811	-
Ortadoğu Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	210.343	-
Global Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	69.001	-
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	260	-
IEG Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	-	-	55.635	-
Straton Maden	543.042	-	-	-
Tres Enerji A.Ş.	87.439	-	-	-
RA Güneş Enerjisi Üretimi A.Ş.	11.119	-	-	-
	641.600	-	942.050	4.335.287

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Straton Maden'den olan teminatsız alacaklardan oluşmaktadır. (Faiz oranı: 31 Aralık 2018: %19,5; 31 Aralık 2017: % 10,5).

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyenin 6.963.911 TL'si (31 Aralık 2017: 3.895.843 TL) Global Yatırım Holding A.Ş.'ye olan borçların faizinden kaynaklanmaktadır (Faiz oranı: 31 Aralık 2018: %19,5; 31 Aralık 2017: % 10,5).

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren döneme ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2018				
	Kira geliri/(gideri)	Faiz geliri/(gideri)	Doğalgaz satış geliri	Elektrik gideri	Diğer gelir/(gideri)
Global Yatırım Holding A.Ş.	-	(3.765.550)	-	-	-
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği	60.000	23.721	2.008.518	-	69.188
Tenara Enerji A.Ş.	-	-	-	(2.017.029)	-
Ardus Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	(86.133)	-	-	-	-
Rıhtım 51 Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	(105.382)	-	-	-	-
Ortadoğu Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	-	-	(73.329)
Global Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	-	-	(12.187)
Global Menkul Değerler A.Ş.	-	(827)	-	-	(3.520)
Tres Enerji A.Ş.	-	-	-	-	33.561
	(131.515)	(3.742.656)	2.008.518	(2.017.029)	13.713

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2017				
	Kira gideri	Faiz gideri	Doğalgaz satış geliri	Elektrik gideri	Diğer
Global Yatırım Holding A.Ş.	75.901	3.895.843	-	-	-
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği	-	-	1.583.288	-	-
Ardus Gayrimenkul Yat. A.Ş.	77.051	-	-	-	-
Tres Enerji A.Ş.	-	-	-	-	378.811
Tenera Enerji A.Ş.	-	-	-	3.635.838	-
RA Güneş Enerjisi Üretimi A.Ş.	-	-	-	-	11.119
	152.952	3.895.843	1.583.288	3.635.838	389.930

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticiler ile yapılan işlemler:

Şirket üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim ve sağlık sigortası gibi faydaları içermektedir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maaşlar ve çalışanlara sağlanan diğer haklar	2.916.371	2.720.524
	2.916.371	2.720.524

25. PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Şirketin 31 Aralık 2018 ve 2017 yılları itibarıyla faaliyetlerini zararlı sonuçlandırması nedeniyle pay başına kayıp miktarı 0,4813 TL'dir (31 Aralık 2017: 0,7339 TL). Pay başına kayıp net dönem zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. 31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hisse başına kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Pay başına kayıp		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	66.371.585	41.767.760
Şirket hissedarlarına ait net dönem zararı	(31.943.230)	(30.651.698)
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına kayıp (TL)	(0,4813)	(0,7339)
Sulandırılmış pay başına kayıp		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kayıp	(0,4813)	(0,7339)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal Risk Yönetimi**

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilebilmelerinin ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur.

Likidite riski

Likidite riski genel olarak Şirket faaliyetlerinin fonlanması ve pozisyonların yönetilmesi esnasında ortaya çıkar. Bu risk uygun vadelerde ve oranlarda varlıkları fonlayamama ve uygun bir zaman diliminde makul bir fiyatla bir varlığı elden çıkaramama risklerini de içermektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, döviz kuru ve hisse fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimi ifade eder. Piyasa fiyatlarındaki değişimler Şirket'in gelirlerini etkilediği için Şirket piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden ticari ve finansal borçlarının TL'ye çevriminde kullanılan kurların oranlarının değişiminden ötürü kur riskine maruzdur.

Faiz oranı riski

Şirket, değişken faizli banka borçlarından ötürü faiz oranı riskine maruzdur. Şirket, faiz doğuran varlıkları çok kısıtlı olduğundan değişken faizli banka borçlarından kaynaklanan faiz riskine maruz kalmaktadır.

Risk Yönetimi Açıklamaları

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülmezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Sermaye risk oranı

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam borç tutarından (finansal borçların toplamı) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. Şirket'in bu şekilde hesaplanmış net borç oranı, 31 Aralık 2018 itibarıyla %50'dir (2017: %77).

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Finansal Risk Yönetimi (devamı)**Sermaye risk oranı (devamı)***Net Borç / Toplam Sermaye Oranı**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Borçlar	116.254.005	125.202.421
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(5.300.520)	(5.272.536)
Net Borç	110.953.485	119.929.885
Toplam Özkaynak	108.880.614	36.281.423
Toplam Sermaye	219.834.099	156.211.308
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	50%	77%

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)**Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****Kredi riski**

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>Banka</u> <u>Mevduat</u>
31 Aralık 2018					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.165.627	29.053.091	-	849.519	1.610.166
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	11.762.096	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter	1.165.627	21.352.576	-	849.519	1.610.166
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	7.700.515	-	-	-
-Teminat, vs işe güvence altına alınmış kısmı	-	1.228.768	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.115.880	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.115.880)	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Kredi riski (devamı)***Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

	Alacaklar				
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>Banka</u> <u>Mevduat</u>
31 Aralık 2017					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	641.600	23.403.820	-	204.022	816.744
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	8.142.034	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter	641.600	20.268.596	-	204.022	816.744
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.135.224	-	-	-
-Teminat, vs işe güvence altına alınmış kısmı	-	802.958	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.808.547	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.808.547)	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Kredi riski (devamı)*

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.196.439	1.978.344
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.158.668	312.585
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.345.408	844.296
Toplam	7.700.515	3.135.224
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.228.768	802.958

Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve diğer alacaklar ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Şirket her yeni müşterisi ile standart ödeme, teslimat şartları ve sürelerinde anlaşmadan önce, bu müşterilere ait kredi riskini analiz etmekte ve yönetmektedir. Genel bir kural olarak Şirket, müşterilerinden ortalama 2 aylık gaz tüketim bedelini karşılar mahiyette kredi riski için teminatlandırma talep etmektedir. 2013 yılından başlayarak Şirket, müşterilerinin kredi riskini azaltmak amacıyla doğrudan borçlandırma sistemi kullanmaya başlamıştır. Şirket, alacaklarının bir kısmını Doğrudan Borçlandırma Sistemi'nin ("DBS") kullanımıyla güvence altına almaktadır. Bankalar, DBS aracılığıyla Şirket müşterileri için kredi limiti belirlemekte olup, tahsil edildikleri zaman müşteri vadesine göre bankalardan alacak tutarını tahsil etmektedir. Şirket ayrıca alacaklarını güvence altına almanın bir başka aracı olarak müşterilerinden teminat almaktadır.

Ayrılan karşılıkların, Şirket'in ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla yönetim, ayrılan karşılıklar dışında Şirket'in ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

Şirket, kur riskini azaltabilmek için yabancı para açık pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)***31 Aralık 2018**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	-	-	-
10. Ticari Borçlar	162.921	15.146	13.809
11. Finansal Yükümlülükler	28.063.915	5.197.519	119.490
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	28.226.836	5.212.665	133.299
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	61.555.290	11.700.525	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	61.555.290	11.700.525	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	89.782.126	16.913.190	133.299
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(89.782.126)	(16.913.190)	(133.299)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(89.782.126)	(16.913.190)	(133.299)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)***31 Aralık 2017**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	-	-	-
10. Ticari Borçlar	1.002.168	196.371	57.906
11. Finansal Yükümlülükler	31.503.142	7.250.550	920.118
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	32.505.310	7.446.921	978.024
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	63.407.243	16.667.380	119.489
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	63.407.243	16.667.380	119.489
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	95.912.554	24.114.301	1.097.513
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19a-19b)	(95.912.554)	(24.114.301)	(1.097.513)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(95.912.554)	(24.114.301)	(1.097.513)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam g uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)*

31 Aralık 2018		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(8.897.860)	8.897.860
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(8.897.860)	8.897.860
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(80.353)	80.353
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(80.353)	80.353
TOPLAM (3 + 6)	(8.978.213)	8.978.213

31 Aralık 2017		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(9.095.673)	9.095.673
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(9.095.673)	9.095.673
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(495.582)	495.582
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(495.582)	495.582
TOPLAM (3 + 6)	(9.591.255)	9.591.255

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Faiz oranı riski*

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faizli finansal araçlarının profili aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit oranlı araçlar		
Vadeli mevduatlar	895.217	595.000
İlişkili taraflardan alacaklar	1.165.627	641.600
	2.060.844	1.236.600
Değişken oranlı araçlar		
Finansal borçlar	(116.254.006)	(125.202.421)
	(116.254.006)	(125.202.421)

Sabit faizli araçlar için gerçeğe uygun değer duyarlılık analizi:

Şirket'in, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Değişken faizli araçlar için nakit akış duyarlılık analizi:

Finansal risklere karşı önemli nakit akım ve operasyonları korumak için, Şirket değişken faiz oranlarını sabit faiz oranına çeviren faiz oranı takas işlem anlaşmaları yapmaktadır. Bu türev araçlarındaki değişiklikler cari dönem içerisinde doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Uzun vadeli finansal yükümlülükleri dikkate alarak faiz maliyetini makul bir seviyede tutmak için, Şirket finansal yükümlülüklerin faiz oranını sabitlemek için sabit-ödendi/değişken alındı faiz takas işlem sözleşmeleri yapmaktadır. Şirket'in değişken faiz riskine maruz kalan kredi yükümlülükleri Dipnot 5'de gösterilmiştir.

Şirket İş bankası ve Garanti Bankası ile takas işlemleri gerçekleştirmiştir. Vadeli faiz oranı takas işleminin bitiş tarihi 1 Nisan 2022'dir ve sabit faiz oranı 1 Nisan ve 1 Ekim'de her yıl yeniden düzenlenmektedir.

Aşağıdaki tablo takas işlem anlaşmalarına ilişkin detayları içermektedir:

USD Nominal tutar	Sabit faiz oranı (%)	Kredi tutarı (USD)	Değişken faiz oranı (%)	Faiz ödeme dönemi	Vade
9.417.188	2,27	17.637.117	6 Aylık LIBOR+%0.00	6 aylık	2022
3.139.064	2,27	5.946.569	6 Aylık LIBOR+%0.00	6 aylık	2022

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Likidite riski*

Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilmesi çeşitli finansal kuruluşlardan yeterli finansman olanakları temin edilerek finansman likidite riski yönetilmektedir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasada ki ismine zarar vermeden karşılamaktır. Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2018

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>
		<u>(I+II+III)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	114.581.489	136.906.040	10.607.478	37.531.106	88.767.456
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.672.517	1.890.242	1.425.519	464.723	-
Ticari borçlar	20.403.999	20.403.999	15.602.842	4.801.157	-
Diğer borçlar	8.315.487	8.315.487	1.565.980	6.749.507	-
Toplam yükümlülük	144.973.492	167.515.768	29.201.819	49.546.493	88.767.456

31 Aralık 2017

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>
		<u>(I+II+III)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	114.891.930	132.770.602	-	42.958.862	89.811.740
Finansal kiralama yükümlülükleri	10.310.491	10.711.731	2.705.748	6.753.157	1.252.827
Ticari borçlar	12.886.393	12.886.393	4.898.959	7.987.434	-
Diğer borçlar	5.498.517	5.498.517	2.089.116	3.409.401	-
Toplam yükümlülük	143.587.331	161.867.243	9.693.823	61.108.854	91.064.567

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Likidite riski(devamı)***Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri**

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2018				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	5.300.520	-	5.300.520	3
Ticari alacaklar	30.218.718	-	30.218.718	6,24
Diğer finansal varlıklar	849.519	-	849.519	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	116.254.006	116.254.006	5
Ticari borçlar	-	20.403.999	20.403.999	6,24
Diğer finansal yükümlülükler	-	8.315.487	8.315.487	7,24
31 Aralık 2017				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	5.272.536	-	5.272.536	3
Ticari alacaklar	24.045.420	-	24.045.420	6,24
Diğer finansal varlıklar	204.022	-	204.022	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	125.202.421	125.202.421	5
Ticari borçlar	-	12.886.393	12.886.393	6,24
Diğer finansal yükümlülükler	-	5.498.517	5.498.517	7,24

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

**Naturelgaz Sanayi
ve Ticaret A.Ş.**

31 Aralık 2019
Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

21 Şubat 2020

Bu rapor, 5 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 71 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlardan oluşmaktadır.



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Özel Bağımsız Denetçi Raporu

Naturelgaz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Görüş

Naturelgaz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.(b)'ye bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in hasılatı doğalgaz satışlarından elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Şirket, müşterilerine sözleşmeye bağlı gaz satışı yapılmasını müteakip kontrolün karşı tarafa geçmesiyle birlikte hasılatı muhasebeleştirmektedir. Şirket'in performans değerlendirmesi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması ve niteliği gereği ilgili olduğu dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirilmemiş olma riski bulunması nedeniyle "hasılatın muhasebeleştirilmesi" kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir. - Satış süreci ile ilgili kilit iç kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliğinin BT uzmanlarımızdan destek alınması suretiyle değerlendirilmesi. - Şirket'in satış sözleşmelerinden örneklem ile seçilenlerinin incelenmesi ve uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS 15'e uygunluğunun değerlendirilmesi, - Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari unsur ve teslim koşullarına ilişkin hükümler incelenerek farklı teslim düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi, - Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla ürünlerin kontrolünün müşteriye devrinin incelenmesi ile hasılatın ilgili olduğu raporlama döneminde ve doğru tutarda finansal tablolara alınıp alınmadığının test edilmesi. - Örneklem yöntemiyle ile belirlemiş olduğumuz müşterilerden doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacaklarının varlığı ve alacak bakiyelerinin doğruluğunun test edilmesi. - Süreklilik arz etmeyen işlemlerin varlığının

	tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması, - Şirket finansal tablolarında hasılat ile ilgili yapılmış olan dipnot açıklamaların uygunluğunun ve yeterliliğinin, TFRS 15 uyarınca yapılması gereken açıklama hükümlerine göre değerlendirilmesi.
--	--

Maddi duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklarının finansal tablolarda net defter değeri 181,698,986 TL olup; toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Şirket, arsa ve binalar, tesis makine ve cihazları finansal tablolarında yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarını indirmek suretiyle muhasebeleştirmekte ve her dönem söz konusu maddi duran varlıklarda değer düşüklüğüne yönelik bir gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Amortisman hesaplamalarının karmaşıklığı ve varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığı değerlendirilmesinde kullanılan göstergelerin önemli yönetimin tahmin ve varsayımlarının içermesi nedeniyle maddi duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Konunun denetimde nasıl ele alındığı Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir. - Maddi duran varlık amortismanının hesaplama ve muhasebeleştirme sürecinin anlaşılması, süreç içerisindeki iç kontrollerin tasarımı ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi, - Şirket'in maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanmış olduğu yararlı ömür ve kalıntı değer gibi tahminlerin önceki dönemlerle ve benzer maddi duran varlık kalemleriyle karşılaştırmak suretiyle tutarlılığının değerlendirilmesi, - Şirket'in amortisman hesaplamalarına ait çalışmaların temin edilerek döneme ait amortisman ve birikmiş amortisman tutarlarının yeniden hesaplanarak test edilmesi, - Maddi duran varlıklarda işletme içi ve dışı göstergelerin bulunup bulunmadığına dair yönetimin yaptığı değerlendirmelerin uygunluğunun irdelenmesi, - Finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'ler açısından uygunluğunun ve yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



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

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

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



İşıl Keser, SMMM
Sorumlu Denetçi
21 Şubat 2020
İstanbul, Türkiye

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

İçindekiler

1.	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
2.	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3.	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	30
4.	STOKLAR	31
5.	FİNANSAL BORÇLANMALAR	32
6.	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	35
7.	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	37
8.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	37
9.	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	38
10.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	42
11.	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	42
12.	TAAHHÜTLER.....	44
13.	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	46
14.	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	48
15.	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ.....	48
16.	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	49
17.	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	50
18.	PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	51
19.	ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	52
20.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	52
21.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	53
22.	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	53
23.	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	53
24.	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	57
25.	PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	59
26.	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	59
27.	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	71
28.	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	71

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		76.942.334	50.016.394
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	10.515.131	5.300.520
Ticari Alacaklar	6	48.908.905	30.218.718
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	24	<i>490.173</i>	<i>1.165.627</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	<i>48.418.732</i>	<i>29.053.091</i>
Diğer Alacaklar		767.610	849.519
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	<i>767.610</i>	<i>849.519</i>
Stoklar	4	11.273.213	10.366.836
Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.368.739	3.208.583
Diğer Dönen Varlıklar	14	108.736	72.218
ARA TOPLAM		76.942.334	50.016.394
Duran Varlıklar		196.999.055	207.483.256
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Maddi Duran Varlıklar	9	181.698.986	190.995.688
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	5.474.470	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	4.134.881	5.332.946
Peşin Ödenmiş Giderler	8	485.684	1.206.356
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	4.792.626	9.535.858
TOPLAM VARLIKLAR		273.941.389	257.499.650

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		79.658.428	75.156.228
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	3.148.489	10.098.463
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	33.845.992	33.291.526
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11	2.940.295	-
Ticari Borçlar	6	34.671.829	20.403.999
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	24	260	959.464
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	34.671.569	19.444.535
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	354.691	294.404
Diğer Borçlar	7	2.415.864	8.315.487
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	24	-	6.963.911
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	2.415.864	1.351.576
Ertelenmiş Gelirler		-	9.691
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	1.527.348	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		745.933	2.733.847
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	745.933	2.733.847
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.987	8.811
ARA TOPLAM		79.658.428	75.156.228
Uzun Vadeli Yükümlülükler		55.603.551	73.462.808
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	51.949.679	72.864.017
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11	2.862.368	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	791.504	598.791
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		791.504	598.791
ÖZKAYNAKLAR		138.679.410	108.880.614
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		138.679.410	108.880.614
Ödenmiş Sermaye	15	100.000.000	100.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	16	74.540.867	74.540.867
<i>- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları</i>		74.540.867	74.540.867
Geçmiş Yıllar Zararları		(65.660.253)	(33.717.023)
Net dönem Karı/(Zararı)		29.798.796	(31.943.230)
TOPLAM KAYNAKLAR		273.941.389	257.499.650

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	433.416.282	250.235.590
Satışların Maliyeti (-)	17	(319.149.563)	(195.410.738)
BRÜT KAR		114.266.719	54.824.852
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(12.114.419)	(10.865.042)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(31.332.101)	(26.788.731)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	1.054.183	685.597
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(1.865.593)	(4.424.139)
ESAS FAALİYET KARI		70.008.789	13.432.537
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	210.583	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		70.219.372	13.432.537
Finansman Gelirleri	22	273.762	158.334
Finansman Giderleri (-)	22	(32.881.058)	(55.155.222)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		37.612.076	(41.564.351)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(7.813.280)	9.621.121
Dönem Vergi Gideri	23	(3.070.048)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	23	(4.743.232)	9.621.121
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		29.798.796	(31.943.230)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		29.798.796	(31.943.230)
Sulandırılmış pay başına kazanç/(kayıp)		0,298	(0,481)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç/(kayıp)	25	0,298	(0,481)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	16	-	88.178.026
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			(17.635.605)
Ertelenmiş Vergi Gideri	16	-	(17.635.605)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	70.542.421
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		29.798.796	38.599.191

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Birikmiş Karlar	
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar		
1 Ocak2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	66.000.000	3.998.446	(3.065.325)	(30.651.698)	36.281.423		
Dönem Zararı	-	-	-	(31.943.230)	(31.943.230)		
Diğer Kapsamlı Gelir	-	70.542.421	-	-	70.542.421		
Toplam Kapsamlı Gelir	15 -	70.542.421	-	(31.943.230)	38.599.191		
Transferler	-	-	(30.651.698)	30.651.698	-		
Sermaye Artırımı	15 34.000.000	-	-	-	34.000.000		
Özkaynaklardaki ortaklar ile yapılan işlemler	34.000.000	-	(30.651.698)	30.651.698	34.000.000		
31 Aralık2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	100.000.000	74.540.867	(33.717.023)	(31.943.230)	108.880.614		
1 Ocak2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	100.000.000	74.540.867	(33.717.023)	(31.943.230)	108.880.614		
Dönem Karı	-	-	-	29.798.796	29.798.796		
Toplam Kapsamlı Gelir	15 -	-	-	29.798.796	29.798.796		
Transferler	15 -	-	(31.943.230)	31.943.230	-		
Özkaynaklardaki ortaklar ile yapılan işlemler	-	-	(31.943.230)	31.943.230	-		
31 Aralık2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	100.000.000	74.540.867	(65.660.253)	29.798.796	138.679.410		

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		
Dönem Karı/Zararı	29.798.796	(31.943.230)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10,11	28.118.957
- Kredi zarar karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	6	-
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	425.722
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20,22	(1.059.046)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20,22	22.353.468
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	22	7.813.280
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazanç ile İlgili Düzeltmeler	21	151.541
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	20,22	11.127.756
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/zararı	98.730.474	39.839.583
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklardaki Artış		(19.488.678)
- Kredi zarar karşılığı tahsilatları	6	123.037
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki (Azalış)/Artış		81.909
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)/Artış		675.454
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış		(959.204)
- Stoklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		(906.377)
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlardaki Artış/(Azalış)		14.969.917
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	23	(2.220.923)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki (Azalış)/Artış		20.851
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)		49.772
- Bloke hesaplardaki (Azalış)/Artış	3	331.653
- Vergi Ödemeleri		(1.542.700)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	89.865.185	32.925.899
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(12.041.942)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	21	240.202
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(175.448)
Alınan Faiz	20,22	1.059.046
	(10.918.142)	(6.252.140)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(36.734.320)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		(6.963.911)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(6.680.412)
Ödenen Faiz		(21.460.299)
Gerçekleşmiş kur farkları		(1.561.838)
	(73.400.780)	(27.335.268)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	5.546.263	(661.510)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)	5.546.263	(661.510)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	4.570.034
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	10.116.298

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Naturel gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Naturel gaz") 2004 yılında sıkıştırılmış doğal gaz ("CNG") sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu, doğal gazın satın alınması, sıkıştırılması ve teslim edilmesidir.

21 Aralık 2018'de en son Global Yatırım Holding A.Ş. ("Global Yatırım Holding") tarafından yapılan nakden sermaye arttırımı ile (Dipnot:15) Global Yatırım Holding'in sahiplik oranı %95,5, Aksel Goldenberg sahiplik oranı %4,3, Kanat Emiroğlu sahiplik oranı %0,2 olmuştur.

Naturel gaz'ın İzmir, Bursa, Bursa-2, Adapazarı, Antalya, Konya, Afyon, Bolu, Osmaniye, Kayseri, Rize, Düzce, Elazığ, İstanbul, Kırıkkale ve Kocaeli bölgelerinde sahip olduğu sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış lisanslarıyla CNG iletim ve dağıtım lisansı bulunmaktadır. CNG iletim ve dağıtım lisansları ile Bursa, Adapazarı ve Antalya CNG lisansları 2005 yılında; İzmir CNG lisansı 2006 yılında, Bolu CNG lisansı 2012 yılında, Afyon, Düzce, Konya, Osmaniye, Kocaeli CNG lisansları 2013 yılında; Rize CNG lisansı ise 2014 yılında, Spot LNG lisansı 2016 yılında, Kırıkkale, Kayseri, Elazığ CNG lisansları 2017 yılında alınmıştır. Söz konusu lisansların süresi 30 yıldır.

Şirketin devam eden faaliyetleri ile ilgili faaliyet alanları ve coğrafi bölümlerine göre raporlama ihtiyacına neden olacak ayrı faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 156'dır (31 Aralık 2018: 150).

Şirket'in kayıtlı adresi Rıhtım Caddesi No:51 Karaköy / İstanbul'dur.

Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 15'te sunulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2020 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

(c) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen makine, tesis ve ekipmanlar ve arsalar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmıştır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler Dipnot 2.4'te belirtilmiştir.

(d) Geçerli ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir. Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi TL'dir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 16'nın ilk uygulaması haricinde Şirket'in muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır. 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.2.1 TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Kiralama Tanımı

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlenmemiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi"ne göre bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerilmektedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

2.2.1 TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (devamı)

Kiralama Tanımı (devamı)

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Kiracı olarak

Şirket Genel müdürlük binası, tesis ve araçlar olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak finansal veya faaliyet kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın; artık TFRS 16 uyarınca, yapılan kiralamaların tamamına yakını için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama işlemlerinden borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli bilgi teknolojileri ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama yükümlülüklerini finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları			
	Tesisler	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	3.400.043	413.913	6.748.891	10.562.847
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	3.096.105	330.794	2.057.570	5.474.470

Şirket, kira yükümlülüklerini “Kira işlemlerinden borçlar” içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

Kiraya veren olarak

Şirket, kendisine ait ekipmanların bir kısmını kiraya vermektedir. Şirket, bu kiralama işlemlerini faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır.

Şirket'in kiraya veren olarak uygulamış olduğu muhasebe politikaları, TMS 17 uyarınca uygulananlardan farklı değildir. Ancak, Şirket ara kiraya veren olduğu zaman, alt kiralama tutarı esas alınan varlıklara göre sınıflandırmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

2.2.1 TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (devamı)

Kiraya veren olarak

Şirket'in, kiralama sözleşmesi haricinde kiraya veren olduğu kiralama sözleşmeleri için TFRS 16'ya geçiş konusunda herhangi bir düzeltme yapması gerekmemektedir. Şirket, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulayarak dağıtmıştır.

Geçiş

Daha önce, Şirket, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların içerisinde tesis, genel müdürlük binası ve taşıtlar yer almaktadır. Kiralamalar genellikle 2-10 yıl arasında sürmektedir.

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında ilk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralaması için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirme için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.
- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetler dahil edilmemiştir.

a. Geçiş etkisi

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Şirket ek kiralama yükümlülükleri dahil olmak üzere ilave kullanım hakkı varlıklarını geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	'1 Ocak 2019
Kullanım hakkı varlıkları	10.562.427
Peşin ödenmiş giderler	(234.004)
Toplam varlıklar	10.328.423

	'1 Ocak 2019
Kiralama yükümlülükleri	10.328.423
Toplam yükümlülükler	10.328.423

Şirket, kiralama işlemlerinden borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran TL cinsinden kira sözleşmeleri için %18 ve Avro cinsinden kira sözleşmeleri için %7,89'dir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oranları kiralamanın yapıldığı ilgili şirket ve faaliyet gösterdiği ülke dikkate alınarak hesaplanmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

2.2.1 TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (devamı)

a. Geçiş etkisi (devamı)

	1 Ocak 2019
31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda açıklandığı üzere faaliyet kiralaması taahhüdü	12.831.950
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara alınmış olan faaliyet kiralama borçları	10.328.423
1 Ocak 2019 itibarıyla kira yükümlülükleri	10.328.423

b. Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket, 31 Aralık 2019 itibarıyla 5.474.470 TL kullanım hakkı ve 5.802.663 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 itibarıyla kullanılan alternatif faiz oranı 18%'dir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren on iki ay boyunca, Şirket bu kiralamalardan 5.670.908 TL değerinde amortisman gideri ve 1.520.509 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket yönetimi bazı maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ile ilgili 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bir değerlendirme yapmıştır. Daha önce ekonomik ömürleri 3 yıl ile 22 yıl arasında tahmin edilen bir grup makine tesis ve ekipmanın, yapılan teknik değerlendirmeler neticesinde faydalı ömürlerinin 5 yıl ile 30 yıl arasında olacağı kanaatine varılmıştır. Bu nedenle TMS 8 standardının 13/b ilkesine uygun olarak finansal tablolar yeni tahmine göre hazırlanmıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) Yabancı para

(i) Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Avro / TL ve ABD Doları / TL kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,9402	5,2609
Avro	6,6506	6,0280

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Hasılat

(i) *Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model*

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

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

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Hasılat (devamı)

(i) *Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model (devamı)*

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir. Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da;
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, Şirket'in kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukukten icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Satış gelirleri

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

- Sıkıştırılmış doğalgaz dağıtım gelirleri,
- Bireysel müşterilere yapılan doğalgaz gelirleri
- Kurumsal müşterilere yapılan doğalgaz gelirleri

Gelir, doğalgazın mülkiyeti ve kontrolü müşteri tarafına aktarıldığında hasılat olarak finansal tablolara alınır. Şirket sıkıştırılmış doğalgazı müşterilerinin kullanımına göre tahakkuk esasına göre gelir yazmaktadır. Satışlara ilişkin indirim ve iskontolar brüt satıştan indirim şeklinde yansıtılıp muhasebeleştirilmektedir.

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Finanman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman giderleri, banka kredilerinin, kiralama işlemlerinden borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlanma faiz giderlerini, kredi komisyon giderlerini, takas işlemlerinin gerçeğe uygun değer zararları, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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

Finansman gelirleri mevduat faiz gelirlerini ve ilişkili taraflardan faiz gelirlerini içerir. Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

(d) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit prim ve ikramiye kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) İzin hakları

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

(iii) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar (kıdem tazminatı)

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 6.379,86 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL). Dipnot 13'de açıklandığı üzere, Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç / kayıpları oluşturmaktadır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardına göre aktüeryal kazanç / kayıpları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmelidir. Ancak tutarın önemsiz olması sebebiyle Şirket ilgili aktüeryal farkları finansal tablolarında giderleştirerek kar veya zararda kayıtlara almaya devam etmektedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(e) Gelir vergileri

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

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(ii) Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(f) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla değerlendirilir. Stok maliyetleri ilk giren ilk çıkar yöntemiyle belirlenir ve stokların satın alma maliyetini, üretim veya dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

(g) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, makine, tesis ve ekipmanlar ve arsalar haricinde borçlanma maliyetlerini de içeren maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(g) Maddi duran varlıklar (devamı)

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)

Şirket, maddi duran varlıkları içerisinde muhasebeleştirilen makine, tesis ve ekipmanları ve arsaları için ölçüm opsiyonu olarak yeniden değerlendirme methodunu seçmiştir.

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Şirket tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir:

- Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri;
- Varlığın Şirket'in kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler;
- Şirket'in varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçalarının sökülmesine veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirdiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler.

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

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

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, (söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen arsa ile makine, tesis ve ekipmanlar elden çıkarıldığında yeniden değerlendirme yöntemi yedeğinde yer almış birikmiş tutar geçmiş yıllar zararları kalemine aktarılır.

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan araziler yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ölçülmüştür. Şirket ayrıca 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla daha öncesinde maliyet yöntemi ile değerlendirilmiş olan makine, tesis ve ekipmanlar için, bu tarihten başlayarak TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak yeniden değerlendirme modelini uygulamaya başlamıştır.

Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler raporlama dönemi sonu itibarıyla belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ile makine, tesis ve ekipmanın yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan herhangi bir yeniden değerlendirme artışı, daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilen aynı varlığın yeniden değerlendirme düşüşünü ayırdığı durumlar haricinde (bu durumda önceden zararda muhasebeleştirilmiş azalış kadar tutar, kar veya zarara yansıtılır), özkaynakların altında yeniden değerlendirme yedeği kaleminde gösterilir. Söz konusu arazi ve makine, tesis ve ekipmanın yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan defter değerinde bir azalma, söz konusu varlığın önceki bir yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme yedeğinde tutulan bakiyeyi aşması durumunda kar veya zarara kaydedilir.

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı gereği, varlıkların yeniden değerlendirilmiş değerleriyle ölçülmesi, muhasebe politikalarında bir değişiklik olduğundan, bu politika değişikliğinin ilk uygulaması TMS 8'in gereklerine uygun olarak ileriye dönük olarak uygulanır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(g) Maddi duran varlıklar (devamı)

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden bunların tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zarar ile ilişkilendirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Arazi amortismanına tabi değildir.

Yeniden değerlendirilmiş tutar, makine ve ekipmanlar için yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden müteakip birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir.

Cari ve önceki dönemlerde Şirket'in kullandığı amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Binalar	20-50
Yer altı ve yer üstü düzenleri	15
Tesis, makine ve cihazlar	5-30
Motorlu Taşıtlar	4-20
Demirbaşlar	3-20
Özel maliyetler	3-33
Diğer maddi duran varlıklar	3-20

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her hesap dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(h) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım programları, Doğalgaz satış ve iletim lisansı, diğer haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir.

(iii) İtfa payları

İtfa payları, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Cari ve önceki dönemlerde Şirket'in kullandığı itfa payları aşağıdaki gibidir:

Haklar	8-15
Yazılımlar	3-15
Doğalgaz satış ve iletim lisansları (*)	30
*Naturelgaz'ın İzmir, Bursa, Adapazarı, Antalya, Konya, Bolu, Osmaniye, Kayseri, Rize, İstanbul, Kırıkkale, Elazığ ve Kocaeli bölgelerinde sahip olduğu sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış lisanslarıyla CNG iletim ve dağıtım lisansını içermektedir. CNG iletim ve dağıtım lisansları ile Bursa, Adapazarı ve Antalya CNG lisansları 2005 yılında; İzmir CNG lisansı 2006 yılında, Bolu CNG lisansı 2012 yılında; Konya, Osmaniye, Kocaeli CNG lisansları 2013 yılında (lisansının alınmış olmasına karşın Kocaeli istasyonu şu anda hizmet vermemektedir); Rize CNG lisansı ise 2014 yılında; Spot LNG lisansı 2016 yılında, Kırıkkale, Kayseri, Elazığ CNG lisansları 2017 yılında alınmıştır. Söz konusu lisansların süresi 30 yıldır. Bunun dışında Çayırova için ayrıca 2016 yılında 12 yıl süreli bayi lisansı (istasyonlu) alınmıştır.	

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(i) Finansal araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacaklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

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

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
- Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelire sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

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

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

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

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir.
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi(devamı):

- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

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

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

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

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir.

Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakileri dikkate alır:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelteren şartlar;
- erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

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

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar-Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz giderleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(iv) *Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi*

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

(j) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirir. Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergileri, TMS 12 uyarınca muhasebeleştirilir.

(k) Varlıklarda değer düşüklüğü

(i) *Türev olmayan finansal varlıklar*

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- sözleşme varlıkları.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

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

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya
- Finansal aracın vadesinin 360 aralığında gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(k) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(i) *Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)*

BKZ'ların ölçümü

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

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

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

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 360 aralığında gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- yapısal ve finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

(l) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket yönetimi, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır.

Koşullu borçlar, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) Kiralamalar

Şirket, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16'yı uygulamış ve bu nedenle karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Dolayısıyla; TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre sunulmaya devam etmiştir. TMS 17 ve TFRS Yorum 4 kapsamındaki muhasebe politikalarının detayları ise ayrı ayrı açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikaları

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Şirket, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

Bu politika 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

(i) Kiracı olarak

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

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

Şirket, karşılaştırmalı bilgilerin düzeltilmediği kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16'yı uygulamıştır. Şirket, cari dönemin yanı sıra, TMS 17 (sunulan karşılaştırmalı dönem için) kapsamında, karşılaştırmalı bilgi ve önemli muhasebe politikalarındaki değişikliklerin de anlaşılabilirliği için muhasebe politikalarını açıklamıştır.

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

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

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) Kiralamalar (devamı)

(i) Kiracı olarak (devamı)

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

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

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

Kısa süreli kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar

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

(ii) Kiraya veren olarak

Şirket, sözleşmenin başlangıcında veya kiralama bileşeni içeren sözleşmedeki değişiklik yapıldığında, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli nispi tek başına fiyatı esas alarak dağıtır.

Şirket kiraya veren konumunda olduğunda, kiralamaların her birini faaliyet kiralaması ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

Her bir kiralama sözleşmesini sınıflandırmak için, Şirket, kiralama sözleşmesinin esas olarak ilgili varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm riskleri ve getirileri önemli ölçüde devredip devretmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Risk ve getirileri devrettiği durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durum söz konusuysa o zaman bir faaliyet kiralamasıdır. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Şirket, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsayıp kapsamadığı gibi bazı diğer göstergeleri dikkate almaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) Kiralamalar (devamı)

(ii) *Kiraya veren olarak (devamı)*

Şirket, bir ara kiraya veren olduğunda, ana kiralamaya ve alt kiralamaya ayrı ayrı dikkate alır. Bir alt kiralamanın kira sınıflamasını, temel varlığa atıfta bulunarak değil, kira sözleşmesinden doğan kullanım hakkı varlığına atıfta bulunarak değerlendirir. Bir kira sözleşmesi, Şirket'in yukarıda açıklanan muafiyeti uyguladığı kısa süreli bir kiralama ise, alt kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiralama bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşenleri içeriyorsa, Şirket sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'tı uygulayarak dağıtır.

Şirket, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygulamaktadır. Şirket, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir.

Şirket, faaliyet kiralamalarından elde ettiği kira ödemelerini doğrusal olarak 'diğer gelirin bir parçası olarak finansal tablolarına yansıtmaktadır.

Genel olarak, karşılaştırmalı dönemde Şirket'e kiraya veren olarak uygulanan muhasebe politikaları, bir finansal kiralama sınıflandırmasıyla sonuçlanan cari raporlama döneminde girilen alt kiralamanın sınıflandırılması haricinde, TFRS 16'dan farklı değildir.

1 Ocak 2019'dan önce geçerli olan muhasebe politikası

(i) *Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi*

Bir sözleşmenin başlangıcında, Şirket, bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler.

Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Şirket, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır. Şirket, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansman maliyetleri Şirket'in alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

(ii) *Kiralanan varlıklar*

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Şirket'e devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Diğer kiralamalar altında kullanılan varlıklar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır ve Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez.

(iii) *Kiralama ödemeleri*

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri kira süresince toplam kira giderlerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansal giderler ve kalan yükümlülüğün azaltılması olarak paylaştırılır. Finansman giderleri, yükümlülüğün kalan bakiyesi üzerinden sabit dönem faiz oranı belirlenecek şekilde kira süresince her bir döneme dağıtılır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(n) İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya

(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

(o) Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akışları işletme yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Şirket, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışlarını, net kar/zararın gayri nakdi işlemlerin geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akışlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

(p) Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(p) Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

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

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

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

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 3 ("UFRS 3") İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(p) Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı (devamı)

Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

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

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

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

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı

Finansal tabloların hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri

Dipnot 9'da belirtilen muhasebe politikaları gereğince, Şirket bilanço tarihleri itibarıyla varlıkların faydalı ömürlerini yönetimin en iyi tahmin yöntemine göre belirlemekte ve bu ömürleri her raporlama döneminde yeniden gözden geçirmektedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

Arsalar ve makine, tesis ve ekipmanların yeniden değerlendirilmesi

Arsalar ve tesis, makine ve ekipmanlar bağımsız profesyonel, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") nezdinde lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından sırasıyla Mart 2017 ve Haziran 2019 tarihleri itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında yönetimin en iyi tahminlerine dayanan aşağıdaki gibi değerlendirme yöntemleri kullanılmıştır:

- Emsal karşılaştırma yönteminde arsaların gerçeğe uygun değeri, mevcut pazarda benzer özellikler taşıyan ve yeni satılmış olan arsalarla karşılaştırılması, uygun karşılaştırma işlemlerinin uygulanması ve karşılaştırılabilir satış fiyatlarında çeşitli düzeltmelerin yapılması ile bulunmuştur.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde makine, tesis ve teçhizatların gerçeğe uygun değeri ilgili amortisman ve yeniden inşa maliyeti göz önüne alınarak hesaplanmıştır.

Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile ölçülen maddi duran varlık kalemleri için, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili raporlama tarihleri itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Kredi zarar karşılığı

Kredi zarar karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili şirket dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar geçen süredeki performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlığı taşınan ve kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda Şirket'in kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlarının mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karı elde edilebileceğinin muhtemel olmasına ilişkin kullanılan varsayımlar yeterli olduğundan ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

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

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

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

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

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	23.901	30.648
Banka	413.399	1.610.166
Vadesiz mevduatlar	413.399	714.949
Vadeli mevduatlar	-	895.217
Diğer hazır varlıklar*	10.077.831	3.659.706
	10.515.131	5.300.520
Bloke Mevduatlar	(398.833)	(730.486)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	10.116.298	4.570.034

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 2 Ocak 2019 vadeli, %23,50 faiz oranlı 895.217 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 398.833 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 730.486 TL). Şirket'in bloke mevduatları DBS'li banka hesaplarından oluşmaktadır.

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla diğer hazır varlıklar, Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarını içermektedir ve ortalaması 1-2 ay vadelidir (31 Aralık 2018: 1-2 ay vadelidir).

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 26'de açıklanmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde proje finansmanları için kullanılan banka kredilerine ilişkin bazı bankalarla imzalanan hesap rehin sözleşmesi kapsamında, belirlenmiş mevduat hesapları üzerinde, söz konusu bankaların rehin hakkı bulunmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalar tarafından mevduatlar üzerine konulan herhangi bir rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

4. STOKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	5.901.168	4.039.826
Ticari mallar	5.399.645	7.008.873
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(27.600)	(681.863)
	11.273.213	10.366.836

İlk madde ve malzeme stoklarının önemli bir kısmı doğalgaz dağıtım ve müşteri kurulum faaliyetlerinde kullanılmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde sigorta bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi	681.863	681.863
Dönem gideri	27.600	-
İptal edilen karşılık	(681.863)	-
Kapanış bakiyesi	27.600	681.863

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 260.404.121 TL (2018: 154.567.866 TL) tutarındaki stokların maliyeti, satılan malın maliyeti hesabı içerisinde giderleştirilmiştir.

Şirket 31 Aralık 2019 itibarıyla gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan ticari mallar stokları (yedek parça stokları) için 27.600 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (2018: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 11.273.213 TL'dir (2018: 10.366.836 TL).

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Şirket'in toplam banka kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli teminatlı finansal borçlanmalar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli banka kredileri	3.148.489	10.098.463
-TL Krediler	3.148.489	10.098.463
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	33.845.992	31.619.009
-TL Krediler	4.356.484	5.013.439
-Döviz Krediler	29.489.508	26.605.570
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	-	1.672.517
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	36.994.481	43.389.989

Uzun vadeli teminatlı krediler:

Uzun vadeli banka kredileri	51.949.679	72.864.017
-TL Krediler	6.959.242	10.833.220
-Döviz Krediler	44.990.437	62.030.797
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	51.949.679	72.864.017
Toplam borçlanmalar	88.944.160	116.254.006

Finansal Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a) Banka Kredileri	88.944.160	114.581.489
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	1.672.517
	88.944.160	116.254.006

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

a) Banka Kredileri:

Para birimi	Nominal faiz oranı	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	TR Libor + % 2,50	4.356.484	6.959.242
USD-ABD Doları	Libor + % 5,25	9.161.801	15.593.025
USD-ABD Doları	Libor + % 5,25	20.327.707	29.397.412
TL	%13,50	3.148.489	-
		36.994.481	51.949.679

Para birimi	Nominal faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	TR Libor + % 2,50	5.013.439	10.833.220
USD-ABD Doları	Libor + % 5,25	8.266.643	21.497.353
USD-ABD Doları	Libor + % 5,25	18.338.927	40.533.444
TL	%6.04 - %10.30	10.098.463	-
		41.717.472	72.864.017

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	36.994.481	41.717.472
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	29.861.259	27.961.360
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	22.088.420	25.769.635
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	19.133.022
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	-
	88.944.160	114.581.489

Şirket'in finansal borçlanmaların mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak 2019 Finansal Yükümlülükler	116.254.006	125.202.421
Anapara ödemeleri	(36.734.320)	(42.631.298)
Nakit olmayan hareketler	(486.553)	1.126.315
Kur farkları	9.911.027	32.556.568
31 Aralık 2019 Finansal Yükümlülükler	88.944.160	116.254.006

Şirket'in proje finansmanı amacıyla kullanmış olduğu, sırasıyla TR Libor+%2,5 ve USDLibor+%5,25 faiz oranlarına sahip 6 ayda bir faiz ödemeli 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla anaparası 10.833.220 TL ve 12.258.751 ABD Doları tutarlarında 2022 vadeli kredileri bulunmaktadır. 1 Nisan 2019 ve 1 Ekim 2019 tarihlerinde proje finansman amacıyla kullanılan kredinin anapara ve faiz taksitleri ödenmiştir. Bu kredilerin anapara ödemeleri kullanımdan 18 ay sonra, 6 ayda bir, belli bir ödeme planı dahilinde ödenmektedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

a) Banka Kredileri: (devamı)

Kredilerin teminatı olarak bankalara verilen rehin ve ipotekler Dipnot 9'da açıklanmıştır.

Kredi sözleşmelerinden doğan taahhütler

Bu kredilere ilişkin olarak ilgili borçlanma anlaşmalarında özel olarak tanımlandığı şekliyle finansal taahhütler bulunmaktadır.

Buna göre, Şirket net borçlarının faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri vergi öncesi kara ("FAVÖK") oranı 31 Aralık 2017 tarihinden sonraki herhangi bir mali yılda 1,75 oranını geçmemelidir. Şirket'in ilave olarak, "Borç Servisi Karşılama Oranının- Net nakit akışının aynı dönemde ödemekle yükümlü olunan borç servisine oranı" oranını her bir mali yıl ve yarıyılları için 1,10'a eşit veya 1,10'nun üzerinde olması gerekmektedir. Şirket'in Borçlanma anlaşmasına göre söz konusu bu oranların geçilmesi durumunda bankalarca talep üzerine kredi geri çağrılabilir. Şirket, 2019 yılı içerisinde sözü edilen oran eşliğini geçmemiş ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sözü edilen mali taahhütü karşılamaktadır (31 Aralık 2018 tarihinde ise bankalardan şartların yerine getirilememesine karşılık feragat mektubu almıştır (31 Aralık 2018 tarihinde ise bankalardan şartların yerine getirilememesine karşılık feragat mektubu almıştır).

Kredilere ilişkin teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

Söz konusu krediler için Global Yatırım Holding'in kredilerin vadesi boyunca kefaleti bulunmaktadır. Ayrıca bütün şirket hisselerine yönelik olarak 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 66.000.000 TL (31 Aralık 2018: 66.000.000 TL) nominal değerinde banka rehni bulunmaktadır. Ayrıca ilgili hisselerin ileride temsil edeceği payların tamamına kredi kullanılan bankalar lehine rehin tesis edilmiştir.

Kredilere ilişkin, Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin detayı 13 nolu dipnotta sunulmuştur.

Faiz oranı takas sözleşmesi

Şirket tarafından 16 Kasım 2017 tarihinde proje finansmanı kurumlarıyla faiz oranı takas sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket, 16 Kasım 2017 tarihinde proje finansman kredisi için ABD Doları döviz cinsinden TL tutarı 58.872.371 TL olan Faiz oran takas anlaşması imzalamıştır. İlgili sözleşmelerin detayı Dipnot 26'da sunulmuştur.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

Ödenecek finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	-	1.890.242	-	1.672.517
İki ile beş yıl arasındakiler	-	-	-	-
	-	1.890.242	-	1.672.517
Eksi: gelecek dönemlere ait finansal giderler	-	(217.725)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	-	1.672.517	-	1.672.517
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borç (kısa vadeli borçlar kısmındaki)			-	1.672.517
12 aydan sonra ödenecek borçlar			-	-

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	53.387.092	33.711.433
Gelir tahakkukları	1.024.483	1.457.538
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot: 24)	490.173	1.165.627
Kredi zarar karşılığı (-)	(5.992.843)	(6.115.880)
	48.908.905	30.218.718

Ticari alacaklar için ortalama vade 41 gündür (31 Aralık 2018: 44 gündür).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, kredi değer düşüklüğü bulunan toplam alacak tutarı 5.992.843 TL'dir (2018: 6.115.880 TL).

2019 raporlama dönemi içerisinde, ticari alacaklar için kredi zarar karşılığı ayrılmamıştır (2018: 2.307.333 TL). Ticari alacaklar için ayrılan kredi zarar karşılığı, beklenen kredi zarar modeline göre geçmiş tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda kredi zarar karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kredi zarar karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(6.115.880)	(3.808.547)
Dönem gideri (Dipnot: 20)	-	(2.307.333)
İptal edilen karşılıklar ve tahsilatlar (Dipnot: 20)	123.037	-
Kapanış bakiyesi	(5.992.843)	(6.115.880)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar içinde bulunan gelir tahakkukları tutarı 1.024.483 TL'dir (2018: 1.457.538 TL). Gelir tahakkuklarının tamamı CNG satışına ait müşterilerden kaynaklıdır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, alınan çekler tutarı 2.837.884 TL'dir (2018: 923.097 TL). Alınan çeklerin ortalama vadesi 20 gündür (31 Aralık 2018: 24 gündür).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vade farklarından kaynaklanan ticari alacak tutarı 785.775 TL'dir (31 Aralık 2018: 533.800 TL).

31 Aralık 2019 itibarıyla teminat ile güvence altına alınmış ticari alacak bakiyesi 15.838.895 TL'dir (31 Aralık 2018: 11.762.096 TL). Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların teminat ile güvence altına alınmış kısmına ait bakiye 1.031.565 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.228.768 TL).

Şirket'in kısa vadeli alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 26'de açıklanmıştır.

Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde proje finansmanları için kullanılan banka kredilerine ilişkin imzalanan alacak devir sözleşmesi kapsamında, belirlenmiş olan müşterileri üzerinde bazı bankaların lehlerine olmak üzere alacaklar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalar tarafından alacaklar üzerine konulan herhangi bir rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar (*)	34.671.569	19.444.535
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	260	959.464
	34.671.829	20.403.999

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 40 gündür (31 Aralık 2018: 38 gündür).

Ticari borçlara ilişkin risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 26. No'lu dipnot'ta verilmiştir.

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla ticari borçlar içindeki gider tahakkukları tutarı 646.331 TL'dir (31 Aralık 2018: 810.746 TL).

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	358.160	441.686
Diğer çeşitli alacaklar (*)	409.450	407.833
	767.610	849.519

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla diğer çeşitli alacakların 252.477 TL'lik kısmı icra dairesinden alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 378.681 TL).

b) Diğer Borçlar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergiler	2.415.864	1.271.576
Alınan depozito ve teminatlar	-	80.000
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Dipnot 24)	-	6.963.911
	2.415.864	8.315.487

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş damga vergisi (***)	3.944.443	928.421
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	791.037	402.133
Verilen sipariş avansları (*)	230.020	1.422.594
Proje finansman kredisi ile ilgili peşin ödenmiş masraflar (**)	254.529	254.529
Peşin ödenmiş kiralar	-	106.129
Diğer peşin ödenmiş giderler	148.710	94.777
	5.368.739	3.208.583
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Proje finansman kredisi ile ilgili peşin ödenmiş masraflar (**)	300.486	558.550
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	175.448	473.056
Peşin ödenmiş kiralar	-	107.000
Peşin ödenmiş damga vergisi	-	59.000
Diğer peşin ödenmiş giderler	9.750	8.750
	485.684	1.206.356

(*) Verilen sipariş avansları tedarikçilere operasyonel giderle için ait avanslardan oluşmaktadır.

(**) Şirket'in proje finansman kredisine ait düzenleme masraf ve ücretlerinden oluşan peşin ödenmiş gideridir.

(***) Peşin ödenmiş damga vergileri müşteri ve tedarikçilerle yapılan anlaşmalardan oluşan peşin ödenmiş damga vergisi giderlerinden oluşmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine, tesis ve ekipman (*)	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	188.195.586	18.444.002	40.760.371	140.213	12.834.470	-	274.681.328
Alımlar	-	-	-	721.392	3.330.499	1.181.762	-	34.800	6.681.435	11.949.888
Çıkışlar	-	-	-	-	(293.846)	-	-	-	-	(293.846)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	216.254	-	6.332.703	-	-	(6.548.957)	-
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	189.133.232	21.480.655	48.274.836	140.213	12.869.270	132.478	286.337.370
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(570.322)	(1.132.583)	(52.714.986)	(12.371.223)	(12.037.728)	(29.507)	(4.829.291)	-	(83.685.640)
Dönem gideri	-	(56.889)	(132.583)	(12.542.388)	(2.392.931)	(4.186.663)	(14.021)	(1.832.454)	-	(21.157.929)
Çıkışlar	-	-	-	-	205.185	-	-	-	-	205.185
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(627.211)	(1.265.166)	(65.257.374)	(14.558.969)	(16.224.391)	(43.528)	(6.661.745)	-	(104.638.384)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	8.125.342	359.304	3.929.663	123.875.858	6.921.686	32.050.445	96.685	6.207.525	132.478	181.698.986

(*) Maddi duran varlıklarda değerlendirilen tutar üzerinde 01 Ocak 2019 itibarıyla değerlemeye baz faydalı ömürler kullanılmaya başlanmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine, tesis ve ekipman (*)	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	99.601.258	17.313.266	36.059.599	140.213	12.683.060	-	180.104.082
Alımlar	-	-	-	416.302	1.130.736	1.065.420	-	151.410	3.635.352	6.399.220
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	88.178.026	-	-	-	-	-	88.178.026
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	3.635.352	-	-	(3.635.352)	-
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	188.195.586	18.444.002	40.760.371	140.213	12.834.470	-	274.681.328
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(513.588)	(1.041.717)	(42.378.550)	(9.890.320)	(6.569.602)	(15.486)	(3.018.676)	-	(63.427.939)
Dönem gideri	-	(56.734)	(90.866)	(10.336.436)	(2.480.903)	(5.468.126)	(14.021)	(1.810.615)	-	(20.257.701)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(570.322)	(1.132.583)	(52.714.986)	(12.371.223)	(12.037.728)	(29.507)	(4.829.291)	-	(83.685.640)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	8.125.342	416.193	4.062.246	135.480.600	6.072.779	28.722.643	110.706	8.005.179	-	190.995.688

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

9 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama yoluyla elde ettiği makine, tesis ve ekipmanların tamamının mülkiyeti Şirket'e devrolmuştur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama yoluyla elde ettiği makine, tesis ve ekipmanların net defter değerine ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri:	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Arsalar	-	3.999.543
Tesis, makine, ve cihazlar	-	5.488.000
	-	9.487.543

Amortisman giderlerinin fonksiyonlarına göre dağılımı 19 no'lu dipnot'ta belirtilmiştir.

Amortisman giderlerinin 15.485.454 TL'si (31 Aralık 2018: 13.713.937 TL) satılan malın maliyetine, 5.636.516 TL'si (31 Aralık 2018: 6.511.719 TL) pazarlama giderlerine ve 35.959 TL'si (31 Aralık 2018: 32.045 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 260.532.471 TL'dir (31 Aralık 2018: 290.220.921 TL).

Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin ve ipotekler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek ve rehinlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlık türü	Veriliş nedeni	Türü
Taşıtlar ve makine, tesis ve ekipmanlar	Kredi	Rehin
Arsa Adapazarı	Kredi	İpotek
Arsa Bursa	Kredi	İpotek
Arsa Konya	Kredi	İpotek
Arsa İzmir	Kredi	İpotek
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen Taşıtlar ve makine, tesis ve ekipmanlar rehinleri	42.000.000 \$	42.000.000 \$
Verilen Arsa ipotekleri	41.625.000 \$	41.625.000 \$
Verilen Arsa ipotekleri	70.000 €	70.000 €

Gerçeğe uygun değer tespiti

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in arsaları ile makine, tesis ve ekipmanlar gerçeğe uygun değer tespit tutarı ile maddi duran varlıklar içerisinde ölçülmektedir. Makine ve ekipmanlar için gerçeğe uygun değer tespit tutarı, tespit tarihindeki gerçeğe uygun değerinden müteakip birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararının indirilmesi suretiyle bulunan tutardır.

Şirket 31 Aralık 2018 tarihinde SPK listesinde yer alan bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından makine, tesis ve ekipmanlarının gerçeğe uygun değerini tespit ettirmiş olup, gerçeğe uygun değeri 135.480.600 TL olarak tespit edilmiştir. Makine ve ekipman maliyetleri üzerinden ölçümü yapıldığında, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla net defter değeri 47.302.574 TL olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda, makine, tesis ve ekipmanlar üzerinde taşınan 88.178.026 TL tutarındaki artış, 31 Aralık 2018 tarihinde sona maddi duran varlık yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları ve ilgili vergi etkisi ertelenmiş vergi gideri altında muhasebeleştirilmiştir. Değerleme, 11 Nisan 2019 tarihli 21/500 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Kararı çerçevesinde, makine ve ekipmanları değerlendirme konusunda yetkili TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (TSKB) tarafından, 28 Haziran 2019 tarihli ve 2019MAKA131 nolu yeni değerlendirme raporu ile yapılmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**Gerçeğe uygun değer tespiti (devamı)**

Makine, tesis ve ekipmanın gerçeğe uygun değeri maliyet yöntemine göre belirlenmiştir. Maliyet, varlığın satın alınmasına doğrudan atfedilebilecek harcamaları içerir. Maliyet yönteminde uygulanan temel varsayımlar Uluslararası Değerleme standartlarını içerir. Ertelenmiş gelir vergilerinin yeniden değerlendirme fazlası neti diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir. Maliyet modelinin uygulandığı makine ve ekipman, temel olarak, kazanım maliyeti eksi amortismanına tabi varlıklar durumunda amortisman düşülerek hesaplanır.

Şirket'in arsa ve arazileri ise, SPK tarafından lisanslanan bir değerlendirme şirketi olan Nova Taşınmaz Değerleme Danışma A.Ş. ve Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından en son 31 Aralık 2016 tarihi itibarı, Mart 2017 tarihli değerlendirme raporları ile yeniden değerlendirilmiştir. Değerlemelerde pazar yaklaşımı esas alınmıştır.

Arazinin gerçeğe uygun değeri, benzer gayrimenkuller için rayiç değerlerini yansıtan piyasadaki emsallerine göre belirlenmiştir. Gerçeğe uygun değer tahmininde uygulanan temel varsayımlar arasında Uluslararası Değerleme Standartları yer almaktadır. Ertelenmiş gelir vergilerinin yeniden değerlendirme fazlası, neti diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yeniden değerlendirilmiş değerinden gösterilen arsa ve arazileri ile makine, tesis ve ekipmanlarının gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019	gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Arazi ve arsalar	8.125.342	-	8.125.342	-
Makine ve ekipmanlar	135.480.600	-	-	135.480.600

	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Arazi ve arsalar	8.125.342	-	8.125.342	-
Makine ve ekipmanlar	135.480.600	-	-	135.480.600

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla taşıtlar ve makine, tesis ve ekipmanlar üzerindeki rehin işlemi tutarı 42.000.000 ABD Doları'dır (31 Aralık 2018: 42.000.000 ABD Doları). Söz konusu rehin işlemi, Şirket'in kullandığı kredilere istinaden, söz konusu varlıklar üzerine tesis edilen rehinlerden oluşmaktadır.

Ayrıca, Şirket'in kullanılan banka kredilerine istinaden, Adapazarı, Bursa ve Konya'da sahibi olduğu arsa ve arazileri üzerinde tesis edilen ipotekleri bulunmaktadır. Söz konusu ipoteklerin değeri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 41.625.000 ABD Doları'dır (31 Aralık 2018: 41.625.000 ABD Doları).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Haklar	Lisanslar	Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	4.204	7.426.324	2.561.087	9.991.615
Alımlar	-	-	92.054	92.054
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.204	7.426.324	2.653.141	10.083.669
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.437)	(3.374.009)	(1.281.223)	(4.658.669)
Dönem gideri	(277)	(899.689)	(390.153)	(1.290.119)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.714)	(4.273.698)	(1.671.376)	(5.948.788)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	490	3.152.626	981.765	4.134.881
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	4.204	7.396.324	2.519.088	9.919.616
Alımlar	-	30.000	41.999	71.999
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.204	7.426.324	2.561.087	9.991.615
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.158)	(2.476.136)	(824.053)	(3.303.347)
Dönem gideri	(279)	(897.873)	(457.170)	(1.355.322)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.437)	(3.374.009)	(1.281.223)	(4.658.669)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	767	4.052.315	1.279.864	5.332.946 (*)

Lisanslar, genel olarak 6.929.070 TL tutarındaki 2015 yılında İstanbul Enerji A.Ş'den alınan Alibeyköy CNG İstasyonunun 7,5 yıllık işletme hakkı bedelini içermektedir. Söz konusu işletme hakkı bedelinin 31 Aralık 2019 itibarıyla birikmiş itfa bedeli 3.921.234 TL'dir (2018: 3.055.101 TL'dir).

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Kullanım hakkı varlıkları**

Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Şirket'in TFRS 16 Kiralamalar standardı uyarınca yapmış olduğu muhasebeleştirmeye ilişkin geçiş etkisi Dipnot 2.2.1'de açıklanmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2019 itibarıyla kullanım hakkı varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi				
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi	3.400.043	413.493	6.748.891	10.562.427
İlaveler	492.253	-	90.699	582.952
Dönem Gideri	(796.191)	(82.699)	(4.792.019)	(5.670.909)
	3.096.105	330.794	2.047.571	5.474.470

Kiralama yükümlülükleri

Şirket'in kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu mağaza, taşıt ve binaları gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

Yükümlülükler

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bir yıl içinde	3.710.759	--
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(770.464)	--
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	2.940.295	--
İki yıl ve üzeri	3.612.413	--
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(750.045)	--
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	2.862.368	--

Şirket'in kiralama faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak kiralama yükümlülükleri	10.328.423	-
Dönem içi kiralama yükümlülüğü artışı	582.951	-
Dönem içi kiralama ödemesi	(6.680.412)	-
Dönem içi faiz gideri	1.520.509	-
Dönem içi kur değişiminin etkileri	51.192	-
31 Aralık kiralama yükümlülükleri	5.802.663	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

12. TAAHHÜTLER**a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	TL karşılığı	ABD Doları	EURO	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
Toplam Tutarı⁽⁶⁾	583.861.067	89.494.161	70.000	51.782.310
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- Müşterek yönetime tabi ortaklıkları lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam TRİ	583.861.067	89.494.161	70.000	51.782.310
31 Aralık 2018	TL karşılığı	ABD Doları	EURO	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
Toplam Tutarı⁽⁶⁾	507.289.245	92.385.063	70.000	20.838.707
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- Müşterek yönetime tabi ortaklıkları lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam TRİ	507.289.245	92.385.063	70.000	20.838.707

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0,00'dır (31 Aralık 2018 %0,00).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, verilen teminatlar 583.861.067 TL tutarında doğalgaz ve hizmet alımlarına ilişkin Botaş'a, proje finansmanı için temin edilen kredilere ilişkin olarak bankalara, devam eden davalara ilişkin olarak mahkemelere, vergi otoritelerine ve ihaleler için düzenleyici kurumlara verilen ipotek, rehin ve teminat teminat mektuplarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 507.289.245 TL).

Şirket, BOTAŞ için 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 151.385.863 Sm3 (31 Aralık 2018: Sm3 134.882.932) tutarında alım taahhüdünde bulunmuştur.

Şirket'in kullanılan kredilerine ilişkin verilen TRİK tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in bazı bankalar ile imzalanan 30 Mart 2015 tarihli Genel Kredi Sözleşmeleri ("GKS") kapsamında kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere kredi verenler lehine Şirket'in sözleşme tarihinde elinde bulundurduğu sabit kıymetlerden parasal kıymeti büyük olan muhtelif sabit kıymetler (Kompresörler, tüp ve paletler başta olmak üzere) için 42.000.000 ABD Doları (kırkikimilyon Amerikan Doları) birinci derece birinci sıradan rehin tesis edilmiştir. Ayrıca, yukarıdaki tabloda yer alan arsalar için Konya, Bursa, Adapazarı, için 41.625.000 ABD Doları, İzmir için 70.000 Avro bedelli Bankalar lehine ipotek kurulmuştur.

12 TAAHHÜTLER (devamı)**a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler (devamı)**

Ayrıca Şirket GKS'ler tahtında kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere; 30 Mart 2015 tarihinde sözleşme tahtında belirlenen teminat mektupları ve sigorta poliçelerinin bankaya devrine ilişkin olarak Alacak Devri Sözleşmesi, aynı tarihte Ardıl Alacaklılık Sözleşmesi (Sözleşme kapsamında Ardıl Alacak; Şirket tarafından hissedarlara karşı herhangi bir borç tahtında yükümlü olunan vadesi gelmiş veya gelecek yükümlülükler anlamına gelmektedir.) imzalanmış ve hissedarların Ardıl Alacaklı sıfatıyla sahip olduğu alacakları bankaya devredilmiştir.

Yine kullanılan kredinin teminatını teşkil etmek üzere 30 Mart 2015 tarihinde Hesap Rehni Sözleşmesi, EPDK'nın onayını müteakip 19 Aralık 2018 tarihinde Lisanslardan Doğan Alacakların Devri Sözleşmesi, 26 Aralık 2018 tarihinde yukarıdaki tablodaki rakamın içinde yer alan 42.000.000 ABD Doları (kırkiki milyon Amerikan Doları) bedelli Taşınır Rehni Sözleşmesi imzalanmıştır. Yine tabloda yer aldığı üzere mülkiyeti Şirket'e ait olan Konya, İzmir, Bursa, Sakarya'da kain taşınmazları üzerine banka lehine birinci birinci derece sıradan ipotek tesis edilmiştir.

Diğer risklere ilişkin açıklamalar

Şirket'in 2016-2018 yıllarındaki doğal gaz alım anlaşmalarına istinaden, Şirket'in tedarikçilerinin yurtdışı tedarikçilerinden alım şartlarına paralel olarak, bu döneme ait geriye dönük fiyat revizyonları Şirket'e yansıtılabilmektedir. Yurtdışı tedarikçi, Türkiye'deki ithalatçıların alım fiyatları ile ilgili, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere fiyat revizyonu talep etmiş, fiyat formülündeki %10,25'lik indirimi iptal etmiştir. İthalatçıların yurtdışı tedarikçinin bu talebine karşı uluslararası tahkim mahkemesinde açmış oldukları davalar yurtdışı tedarikçi lehine sonuçlanmıştır. Bu kararlar henüz uygulamaya koyulmuş olmasa da, Şirket'in 1 Ocak 2017 - 31 Mart 2018 tarihleri arasında alım yaptığı gaz miktarının bir kısmına tekabül eden bedel için yaklaşık 2.500.000 USD tutarında fiyat farkı doğma riski bulunmasına karşın, Şirket yönetimi gerek makro ekonomik ve politik gelişmelere ilişkin yapmış olduğu değerlendirmelerde, gerekse ithalatçı firmalar tarafından fiyat revizyonunun geriye dönük uygulanması neticesinde oluşacak farka dair Şirket'e herhangi bir fatura düzenlenmemiş olması ve ilk bildirimler sonrasında bu borcun talep edildiği ve Şirket'e rücu edileceği konusunda da Şirket'e yansıtılmasını öngören bir talep ulaşmamış ve hukuki sürecin henüz tamamlanmamış olması sebepleriyle ilgili riskin gerçekleşmesini muhtemel görmemektedir. Bu konuya ilişkin belirsizlikler nedeniyle Şirket yönetimi 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda bir karşılık ayrılmamıştır.

a) Alınan teminatlar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla alınan teminatların niteliği ve tutarı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Alınan teminat senetleri	24.985.000	20.080.000

Alınan teminatların önemli bir kısmı Şirket'in alacaklarına karşılık olarak müşterilerinden banka aracılığı ile almış olduğu teminat senetlerinden oluşmaktadır.

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	316.064	263.289
Personele ödenecek ücretler	38.627	31.115
	354.691	294.404

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli ve uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış izin karşılığı	745.933	632.637
Personel prim karşılıkları	-	2.101.210
	745.933	2.733.847

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda personel prim ve ikramiye karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak Bakiyesi	2.101.210	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	2.101.210
Yıl içerisinde yapılan ödeme	(2.101.210)	-
31 Aralık Bakiyesi	-	2.101.210

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda kullanılmamış izin karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

İzin karşılığı tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık gideri finansal tablolarda satılan malın maliyetinde, pazarlama giderlerinde ve genel yönetim giderlerinde gösterilmiştir.

Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılığından oluşmakta olup detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	791.504	598.791
	791.504	598.791

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki varsayımlar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Şirket, 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.

13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)**Uzun vadeli karşılıklar (devamı)**

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Ana 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, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7 enflasyon ve %12 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,67 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %5,45). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %.10,57, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6,730,15 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018: 1 Ocak 2019 tarihinden geçerli olan 6.379,86 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 76.264 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 15.901 TL daha fazla (az) olacaktır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	598.791	567.294
Faiz ve hizmet maliyeti	312.426	168.321
Ödenen kıdem tazminatları	(119.713)	(136.824)
31 Aralık itibarıyla karşılık	791.504	598.791

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel maaş ve iş avansları	108.736	72.218
	108.736	72.218

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ**Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş/çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 100.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: 100.000.000 TL nominal değerde toplam 100.000.000 adet pay.).

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2019	%	31 Aralık 2018
Global Yatırım Holding A.Ş.	95,5%	95.496.415	95%	95.860.401
Aksel Goldenberg	4,3%	4.267.451	4%	3.903.465
Kanat Emiroğlu	0,2%	236.134	%1	236.134
Nominal sermaye	100%	100.000.000	%100	100.000.000
Enflasyon düzeltmesi		-		-
Düzeltilmiş sermaye		100.000.000		100.000.000

Bu payların 92.271.988 adedi A grubu imtiyazlı, 5.152.008 adedi B grubu imtiyazlı, 1.288.002 adedi C grubu imtiyazlı, 1.288.002 D grubu imtiyazlı paylardan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde proje finansmanları için kullanılan banka kredilerine ilişkin bazı bankalarla imzalanan "Hisse Rehin Sözleşmesi" kapsamında kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere Şirket hisselerinin 66.000.000 TL'si bankalar lehine rehnedilmiştir. Ayrıca ilgili hisselerin ileride temsil edeceği payların tamamına kredi kullanılan bankalar lehine rehin tesis edilmiştir.

Özkaynaklarda kaydedilen ve ortaklarla yapılan işlemler

5 Ocak 2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı kararına istinaden nominal değeri 13.600.000 TL olan Consus'a ait 13.600.000 pay Global Yatırım Holding'e devredilmiştir.

21 Nisan 2016 tarihinde Aksel Goldenberg'ten Kanat Emiroğlu'na devredilen %2,5 oranında hisse 425.000 TL tutarındadır.

21 Haziran 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına göre, Naturelgaz'ın düzeltilmiş toplam sermayesi, Global Yatırım Holding tarafından yapılan sermaye arttırımı ile 66.000.000 TL'ye yükselmiştir. Aksel Goldenberg ve Kanat Emiroğlu, rüçhan haklarını kullanmayarak sermaye arttırımına katılmamıştır. Mevzuatın izin verdiği fonların sermayeye dönüştürülmesi, devamında Global Yatırım Holding'ten olan alacakların sermayeye dönüştürülmesi ile yapılmıştır. Buna göre 2004 yılı sermaye düzeltmesi olumlu farklarına ilişkin fonlardan 65.437 TL ve özel fonlardan (sat geri kirala işleminden oluşan gelirler) 3.713.966 TL tutarları ile nakit 45.985.097 TL sermayeye eklenmiştir.

Yeniden değerlendirme ölçüm kazançları hesabında yer alan arsa değerlendirme kazançları ise, 6 Ekim 2017 tarihinde satılmış olan Çorlu tesis arsası nedeniyle 2.392.960 TL azalmıştır. 18 Aralık 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 25.000.000 tutarındaki Geçmiş Yıl Zararının Global Yatırım Holding alacakları ile mahsubu yoluyla sermayenin güçlendirilmesine karar verilmiştir. Aksel Goldenberg ve Kanat Emiroğlu rüçhan haklarını kullanmama kararı almıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

21 Aralık 2018 tarihinde Şirket Genel Kurulun'da alınan karara göre, Naturelgaz'ın 66.000.000 TL olan düzeltilmiş sermayesinin, ortaklar Aksel Goldenberg ve Kanat Emiroğlu'nun feragat ve muvafakatleri uyarınca diğer ortak Global Yatırım Holding'in Şirket'ten olan nakit alacağının 34.000.000 TL'sinin sermayeye dönüştürülmesi suretiyle Şirket sermayesi 66.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye yükselmiştir.

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Geçmiş Yıllar Zararları

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla 79.800 TL tutarındaki olağanüstü yedekler hesabı "Geçmiş yıllar zararları" içinde gösterilmiştir.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklar gerçeğe uygun değer tespitine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi	74.540.867	3.998.446
Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer tespitinden kaynaklanan artış	-	88.178.026
Gerçeğe uygun değer tespitinden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	(17.635.605)
Dönem sonu bakiyesi	74.540.867	74.540.867

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, araziler ile makine ve ekipmanların gerçeğe uygun değer tespiti sonucu ortaya çıkmıştır. Gerçeğe uygun değerlenen bir arazinin ya da makine ve ekipmanların elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl zararlarından mahsup edilir.

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona dönemlere ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Doğalgaz satış gelirleri	430.022.399	248.094.872
Hizmet gelirleri (*)	3.393.883	2.140.718
Satışların maliyeti	(319.149.563)	(195.410.738)
	114.266.719	54.824.852

(*) Hizmet gelirleri, operasyonel faaliyetleri yürütebilmek amacıyla yapılan kiralamalar ile kuyu hizmetlerine ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Satılan doğalgaz maliyeti	260.404.121	154.567.866
Amortisman giderleri (Dipnot 19)	19.965.918	13.713.937
Taşıeron ulaşım maliyetleri	18.306.459	11.064.210
Elektrik maliyeti	8.861.757	4.240.334
Personel giderleri	4.623.207	3.230.511
Bakım onarım giderleri	2.043.815	1.341.006
Akaryakıt giderleri	2.126.243	2.055.097
Kira giderleri	1.150.908	3.827.546
Sigorta giderleri	229.221	189.979
Diğer giderler	1.437.914	1.180.252
	319.149.563	195.410.738

18. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri	8.926.638	8.671.660
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 19)	7.472.814	7.472.008
Vergi, resim ve harçlar	5.838.083	2.740.247
Komisyon giderleri	2.352.641	2.233.184
Bakım onarım giderleri	1.832.154	763.527
Seyahat giderleri	893.113	426.766
Güvenlik giderleri	833.011	694.460
Fuar ve Organizasyon Giderleri	553.590	-
Sigorta giderleri	506.075	732.957
Akaryakıt giderleri	495.235	474.072
Kira giderleri	252.382	1.484.990
Danışmanlık giderleri	269.015	303.990
Bina yönetim giderleri	260.643	192.498
Haberleşme giderleri	216.416	173.090
Diğer	630.291	425.282
	31.332.101	26.788.731

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri	6.752.751	7.395.618
Danışmanlık giderleri	2.148.364	369.826
Bilgi işlem giderleri	796.749	440.734
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 19)	680.225	427.079
Bina yönetim giderleri	520.841	376.696
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	369.829	731.432
Seyahat giderleri	265.828	209.969
Vergi, resim ve harçlar	186.889	150.565
Ulaşım giderleri	118.967	95.735
Kira giderleri	42.172	474.373
Diğer	231.804	193.015
	12.114.419	10.865.042

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait personel giderleri ve amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri		
Pazarlama giderleri	8.926.638	8.671.660
Genel yönetim giderleri	6.752.751	7.395.618
Satışların maliyeti	4.623.207	3.230.511
	20.302.596	19.297.789
Amortisman ve itfa giderleri		
Satışların maliyeti	19.965.918	13.713.937
Pazarlama giderleri	7.472.814	7.472.008
Genel yönetim giderleri	680.225	427.079
	28.118.957	21.613.024

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ticari alacakların vade farkı geliri	810.211	533.800
TFRS 9 uyarınca belirlenen şüpheli alacaklardan tahsilatlar (Dipnot: 6)	123.037	-
Sigorta tazminat bedeli	41.118	-
Diğer gelirler	79.817	151.797
	1.054.183	685.597

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ceza giderleri	873.282	1.428.000
Ticari borçların vade farkı giderleri	573.207	305.486
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	26.959	158.608
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları (Dipnot: 6)	-	2.307.333
Diğer giderler	392.145	224.712
	1.865.593	4.424.139

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Sabit kıymet satış geliri	151.541	-
Hurda satış geliri	59.042	-
	210.583	-

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Mevduat faiz gelirleri	248.835	134.613
İlişkili taraflar faiz gelirleri (Dipnot: 24)	24.927	23.721
	273.762	158.334

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kredi faiz giderleri	14.681.605	13.364.433
Kur farkı gideri, net	11.100.797	35.732.791
Kredi komisyon gideri	2.617.935	1.737.801
İlişkili taraflar faiz giderleri (Dipnot 24)	1.988.635	3.765.550
Finansal kiralama faiz gideri	1.675.004	208.874
Takas işlemlerden gerçeğe uygun değer zararları	817.082	345.773
	32.881.058	55.155.222

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)***Kurumlar Vergisi***

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki 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 ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

**23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)**

Kurumlar Vergisi (devamı)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2018: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemde, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2019 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. Şirket'in dağıtılabılır karı bulunmadığından gelir vergisi stopajı hesaplanmamıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)*****Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri***

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	3.070.048	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.542.700)	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.527.348	-

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem vergi gideri (-)	(3.070.048)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4.743.232)	9.621.121
	(7.813.280)	9.621.121

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Şirket, vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'lere göre hazırlanmış 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 mali tablolar ile TFRS'lere göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan kalemler aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	5.340.321
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	3.499.076	2.136.122
Kredi zarar karşılıkları	810.812	1.345.494
Stoklar	6.072	150.010
Kıdem tazminatı karşılıkları	174.131	131.734
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Karşılıklar	164.105	601.446
Krediler ve peşin ödenen komisyonları	80.853	(171.401)
Kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesi	123.683	-
Diğer	(66.106)	2.132
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	4.792.626	9.535.858

31 Aralık 2018 tarihinde Şirket'in, 26.406.267 TL değerinde gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 5.340.321 TL tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl mali zararlarının ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2019 yılında sona erecek	-	2.953.382
2023 yılında sona erecek	-	23.452.885
	-	26.406.267

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketleri aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	9.535.858	17.550.342
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(4.743.232)	9.621.121
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	(17.635.605)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	4.792.626	9.535.858

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)**Etkin vergi oranının mutabakatı**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda raporlanan vergi geliri/(gideri), vergi öncesi kar/(zarar) üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakatın dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Vergi gideri mutabakatı:		
Vergi öncesi kar / (zarar)	37.612.076	(41.564.351)
Gelir vergisi oranı %22 (2018: %22)	(8.274.657)	9.144.157
Vergi etkisi:		
- vergi oranının %20'den %22'ye değişimi	-	1.005.396
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(188.468)	(71.264)
- zarar ve indirimler	32.225	
- diğer	617.620	(457.168)
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	(7.813.280)	9.621.121

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	88.178.026	(17.635.605)	70.542.421
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	88.178.026	(17.635.605)	70.542.421

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş	-	-	260	-
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş (*)	490.173	-	-	-
	490.173	-	260	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2018			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Global Yatırım Holding A.Ş.(**)	-	-	501.895	6.963.911
Aksel Goldenberg	135.448	-	-	-
Ortadoğu Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	305.694	-
Global Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	70.124	-
Global Menkul Değerler A.Ş.	-	-	4.153	-
IEG Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	-	-	77.598	-
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.	1.022.907	-	-	-
Tres Enerji A.Ş.	7.272	-	-	-
	1.165.627	-	959.464	6.963.911

(*) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.'den olan teminatsız alacaklardan oluşmaktadır. (Faiz oranı: 31 Aralık 2019: %27,6; 31 Aralık 2018: % 19,5).

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyenin 6.963.911 TL'si Global Yatırım Holding A.Ş.'ye olan teminatsız borçların faizinden kaynaklanmaktadır (Faiz oranı: 31 Aralık 2018: %19,5). İlgili bakiye raporlama dönemi içerisinde nakit ödeme yolu ile kapatılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren döneme ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2019				
	Kira geliri/(gideri)	Faiz geliri/(gideri)	Doğalgaz satış geliri	Vade Farkı Geliri	Diğer
Global Yatırım Holding A.Ş.	31.493	(1.935.156)	-	-	(183.372)
Aksel Goldenberg	-	24.927	-	-	-
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.	36.000	-	2.497.754	23.872	(2.825)
Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizm. A.Ş.	-	-	-	-	(65.245)
Ortadoğu Liman İşletmeleri A.Ş.	-	(53.479)	-	-	-
Rıhtım 51 Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	(126.000)	-	-	-	-
	(58.507)	(1.963.708)	2.497.754	23.872	(251.442)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2018				
	Kira geliri/(gideri)	Faiz geliri/(gideri)	Doğalgaz satış geliri	Elektrik gideri	Diğer gelir/(gider)
Global Yatırım Holding A.Ş.	-	(3.765.550)	-	-	-
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği	60.000	23.721	2.008.518	-	69.188
Tenara Enerji A.Ş.	-	-	-	(2.017.029)	-
Ardus Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	(86.133)	-	-	-	-
Rıhtım 51 Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	(105.382)	-	-	-	-
Ortadoğu Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	-	-	(73.329)
Global Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	-	-	(12.187)
Global Menkul Değerler A.Ş.	-	(827)	-	-	(3.520)
Tres Enerji A.Ş.	-	-	-	-	33.561
	(131.515)	(3.742.656)	2.008.518	(2.017.029)	13.713

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticiler ile yapılan işlemler:

Şirket üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim ve sağlık sigortası gibi faydaları içermektedir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maaşlar ve çalışanlara sağlanan diğer haklar	3.966.977	2.916.371
	3.966.977	2.916.371

25. PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Şirketin 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren faaliyetlerini karla sonuçlandırması nedeniyle pay başına kayıp miktarı 0,298 TL'dir (31 Aralık 2018: pay başına kayıp 0,481 TL). Pay başına kazanç/(kayıp) net dönem karının/(zararının) Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. 31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlerde pay başına kazanç/kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Pay başına kazanç/(kayıp)		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	100.000.000	66.371.585
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı)	29.798.796	(31.943.230)
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	0,298	(0,481)
Sulandırılmış pay başına kazanç/(kayıp)		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç/(kayıp)	0,298	(0,481)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)***Finansal Risk Yönetimi***

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilebilmelerinin ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur.

Likidite riski

Likidite riski genel olarak Şirket faaliyetlerinin fonlanması ve pozisyonların yönetilmesi esnasında ortaya çıkar. Bu risk uygun vadelerde ve oranlarda varlıkları fonlayamama ve uygun bir zaman diliminde makul bir fiyatla bir varlığı elden çıkaramama risklerini de içermektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, döviz kuru ve hisse fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimi ifade eder. Piyasa fiyatlarındaki değişimler Şirket'in gelirlerini etkilediği için Şirket piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden ticari ve finansal borçlarının TL'ye çevriminde kullanılan kurların oranlarının değişiminden ötürü kur riskine maruzdur.

Faiz oranı riski

Şirket, değişken faizli banka borçlarından ötürü faiz oranı riskine maruzdur. Şirket, faiz doğuran varlıkları çok kısıtlı olduğundan değişken faizli banka borçlarından kaynaklanan faiz riskine maruz kalmaktadır.

Risk Yönetimi Açıklamaları

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülmezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Sermaye risk oranı

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam borç tutarından (finansal borçların toplamı) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. Şirket'in bu şekilde hesaplanmış net borç oranı, 31 Aralık 2019 itibarıyla %42'dir (2018: %50).

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Finansal Risk Yönetimi (devamı)**Sermaye risk oranı (devamı)***Net Borç / Toplam Sermaye Oranı**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar	94.746.823	116.254.006
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	10.515.131	(5.300.520)
Net Borç	105.261.954	110.953.486
Toplam Özkaynak	138.679.410	108.880.614
Toplam Sermaye	243.941.364	219.834.100
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	43%	50%

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Kredi riski*

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2019	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Banka Mevduat</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	490.173	48.418.732	-	767.610	10.491.230
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	15.838.895	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	490.173	40.883.057	-	767.610	10.491.230
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	7.535.675	-	-	-
-Teminat, vs işe güvence altına alınmış kısmı	-	1.031.565	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.992.843	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.992.843)	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetlerinden oluşmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Kredi riski (devamı)***Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

	Alacaklar				
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Banka Mevduat</u>
31 Aralık 2018					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.165.627	29.053.091	-	849.519	5.269.872
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	11.762.096	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.165.627	21.352.576	-	849.519	5.269.872
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	7.700.515	-	-	-
-Teminat, vs işe güvence altına alınmış kısmı	-	1.228.768	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.115.880	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.115.880)	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri oluşmaktadır.

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Kredi riski (devamı)*

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.322.216	4.196.439
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.484.251	2.158.668
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.729.208	1.345.408
Toplam	7.535.675	7.700.515
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.031.565	1.228.768

Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve diğer alacaklar ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Şirket her yeni müşterisi ile standart ödeme, teslimat şartları ve sürelerinde anlaşmadan önce, bu müşterilere ait kredi riskini analiz etmekte ve yönetmektedir. Genel bir kural olarak Şirket, müşterilerinden ortalama 2 aylık gaz tüketim bedelini karşılar mahiyette kredi riski için teminatlandırma talep etmektedir. 2013 yılından başlayarak Şirket, müşterilerinin kredi riskini azaltmak amacıyla doğrudan borçlandırma sistemi kullanmaya başlamıştır. Şirket, alacaklarının bir kısmını Doğrudan Borçlandırma Sistemi'nin ("DBS") kullanımıyla güvence altına almaktadır. Bankalar, DBS aracılığıyla Şirket müşterileri için kredi limiti belirlemekte olup, tahsil edildikleri zaman müşteri vadesine göre bankalardan alacak tutarını tahsil etmektedir. Şirket ayrıca alacaklarını güvence altına almanın bir başka aracı olarak müşterilerinden teminat almaktadır.

Ayrılan karşılıkların, Şirket'in ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla yönetim, ayrılan karşılıklar dışında Şirket'in ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

Şirket, kur riskini azaltabilmek için yabancı para açık pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)***31 Aralık 2019**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	70.221	-	10.559
8. DURAN VARLIKLAR	70.221	-	10.559
9. TOPLAM VARLIKLAR	70.221	-	10.559
10. Ticari Borçlar	22.047	-	3.315
11. Finansal Yükümlülükler	29.489.508	4.964.396	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	29.511.555	4.964.396	3.315
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	44.990.437	7.573.893	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	44.990.437	7.573.893	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	74.501.992	12.538.289	3.315
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(74.431.771)	(12.538.289)	7.243
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+9-10-11-12a-14-15-16a)	(74.431.771)	(12.538.289)	7.243
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)***31 Aralık 2018**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	-	-	-
10. Ticari Borçlar	162.921	15.146	13.809
11. Finansal Yükümlülükler	28.063.915	5.197.519	119.490
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	28.226.836	5.212.665	133.299
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	61.555.290	11.700.525	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	61.555.290	11.700.525	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	89.782.126	16.913.190	133.299
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(89.782.126)	(16.913.190)	(133.299)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(89.782.126)	(16.913.190)	(133.299)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)*

31 Aralık 2019		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.447.995	(7.447.995)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	7.447.995	(7.447.995)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(4.817)	4.817
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(4.817)	4.817
TOPLAM (3 + 6)	7.443.178	(7.443.178)

31 Aralık 2018		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(8.897.860)	8.897.860
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(8.897.860)	8.897.860
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(80.353)	80.353
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(80.353)	80.353
TOPLAM (3 + 6)	(8.978.213)	8.978.213

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Faiz oranı riski*

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faizli finansal araçlarının profili aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit oranlı araçlar		
Vadeli mevduatlar	-	895.217
İlişkili taraflardan alacaklar	490.173	1.165.627
Kiralam işlemlerinden borçlar	5.802.663	-
	6.292.836	2.060.844
Değişken oranlı araçlar		
Finansal borçlar	88.944.160	(116.254.006)
	88.944.160	(116.254.006)

Sabit faizli araçlar için gerçeğe uygun değer duyarlılık analizi:

Şirket'in, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Değişken faizli araçlar için nakit akış duyarlılık analizi:

Finansal risklere karşı önemli nakit akım ve operasyonları korumak için, Şirket değişken faiz oranlarını sabit faiz oranına çeviren faiz oranı takas işlem anlaşmaları yapmaktadır. Bu türev araçlarındaki değişiklikler cari dönem içerisinde doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Uzun vadeli finansal yükümlülükleri dikkate alarak faiz maliyetini makul bir seviyede tutmak için, Şirket finansal yükümlülüklerin faiz oranını sabitlemek için sabit-ödendi/değişken alındı faiz takas işlem sözleşmeleri yapmaktadır. Şirket'in değişken faiz riskine maruz kalan kredi yükümlülükleri Dipnot 5'de gösterilmiştir.

Şirket Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Garanti BBVA A.Ş. ile takas işlemleri gerçekleştirmiştir.

Vadeli faiz oranı takas işleminin bitiş tarihi 1 Nisan 2022'dir ve ödemeler sabit faiz oranı ile kredi vadesine kadar her yılın 1 Nisan ve 1 Ekim'de ödenmektedir.

Aşağıdaki tablo takas işlem anlaşmalarına ilişkin detayları içermektedir:

USD Nominal tutar	Sabit faiz oranı (%)	Kredi tutarı (USD)	Değişken faiz oranı (%)	Faiz ödeme dönemi	Vade
9.417.188	2,27+5,25	17.637.117	6 Aylık LIBOR+5.25	6 aylık	2022

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Likidite riski*

Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilmesi çeşitli finansal kuruluşlardan yeterli finansman olanakları temin edilerek finansman likidite riski yönetilmektedir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasada ki ismine zarar vermeden karşılamaktır. Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> <u>(I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	94.746.823	104.948.873	3.530.202	39.678.276	61.740.395
Ticari borçlar	34.671.829	34.671.829	26.677.989	7.993.840	-
Diğer borçlar	2.415.864	2.415.864	2.415.864	-	-
Toplam yükümlülük	131.834.516	142.036.566	32.624.055	47.672.116	61.740.395

31 Aralık 2018

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u> <u>(I+II+III)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	114.581.489	136.906.040	10.607.478	37.531.106	88.767.456
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.672.517	1.890.242	1.425.519	464.723	-
Ticari borçlar	20.403.999	20.403.999	15.602.842	4.801.157	-
Diğer borçlar	8.315.487	8.315.487	1.565.980	6.749.507	-
Toplam yükümlülük	144.973.492	167.515.768	29.201.819	49.546.493	88.767.456

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Likidite riski(devamı)*

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2019				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	10.515.131	-	10.515.131	3
Ticari alacaklar	48.908.905	-	48.908.905	6,24
Diğer alacaklar	767.610	-	767.610	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	88.944.160	88.944.160	5
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	5.802.663	5.802.663	11
Ticari borçlar	-	34.671.829	34.671.829	6,24
Diğer borçlar	-	2.415.864	2.415.864	7,24
31 Aralık 2018				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	5.300.520	-	5.300.520	3
Ticari alacaklar	30.218.718	-	30.218.718	6,24
Diğer alacaklar	849.519	-	849.519	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	116.254.006	116.254.006	5
Ticari borçlar	-	20.403.999	20.403.999	6,24
Diğer borçlar	-	8.315.487	8.315.487	7,24

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Sermaye riski yönetimi*

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

27. FAVÖK MUTABAKATI

FAVÖK, TFRS'de tanımlanmış bir performans ölçütü değildir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemi için FAVÖK mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Net dönem (zararı)/ karı	29.798.796	(31.943.230)
Vergi (gideri)/geliri	7.813.280	(9.621.121)
Finansman gelirleri	(273.762)	(158.334)
Finansman giderleri	32.881.058	55.155.222
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 19)	28.118.957	21.613.024
FAVÖK	98.338.329	35.045.561
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(1.054.183)	(685.597)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1.865.593	4.424.139
Operasyonel FAVÖK	99.149.739	38.784.103

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 6 Şubat 2020 tarihinde Socar Turkey Petrol Enerji Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Socar Dağıtım") %100 hissedarı olduğu Socar Turkey Lng Satış A.Ş.'nin ("Socar LNG") hisselerinin tümünü Socar Dağıtım'dan satın almak amacıyla Socar Dağıtım ile bir Hisse Satın Alım Sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu devralma işlemi çeşitli ön şartların yanı sıra Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve Rekabet Kurumu onaylarına tabidir.

Şirket halka arza yönelik olarak 20 Ocak 2020 tarihinde Şirket Esas Sözleşmesi'nin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusunda bulunmuştur.

29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

**Naturelgaz Sanayi
ve Ticaret A.Ş.**

31 Aralık 2020
Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

2 Şubat 2021

Bu rapor, 5 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 75 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlardan oluşmaktadır.



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Naturelgaz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Görüş

Naturelgaz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2 (c)'ye bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in hasılatı doğalgaz satışlarından elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Şirket, müşterilerine sözleşmeye bağlı gaz satışı yapılmasını müteakip kontrolün karşı tarafa geçmesiyle birlikte hasılatı muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in performans değerlendirmesi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması ve niteliği gereği ilgili olduğu dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirilmemiş olma riski bulunması nedeniyle <i>"hasılatın muhasebeleştirilmesi"</i> kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir. - Satış süreci ile ilgili kilit iç kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliğinin BT uzmanlarımızdan yardım alınması suretiyle değerlendirilmesi, - Şirket'in satış sözleşmelerinden örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla faturası kesilmiş ürünlerin kontrolünün müşterilere devrinin gerçekleşip gerçekleşmediğinin değerlendirilmesi ve bu suretle hasılatın ilgili olduğu doğru raporlama döneminde finansal tablolara alındığının test edilmesi, - Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari unsur ve teslim koşullarına ilişkin hükümler incelenerek farklı teslim düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi, - Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla ürünlerin kontrolünün müşteriye devri incelenmiş ve hasılatın ilgili olduğu doğru raporlama döneminde finansal tablolara alınıp alınmadığının test edilmesi, - Örneklem seçimi ile belirlemiş olduğumuz müşterilerden doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacaklarının varlığı ve alacak bakiyelerinin doğruluğunun test edilmesi, - Olağandışı seviyelerde gerçekleşen ve süreklilik arz etmeyen işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması, - Şirket finansal tablolarında hasılat ile ilgili yapılmış olan dipnot açıklamaların TFRS 15 uyarınca yapılması gereken açıklamalara uygunluğunun değerlendirilmesi.

Maddi duran varlıklara ilişkin değerleme, amortisman ve değer düşüklüğü hesaplaması

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman ve değer düşüklüğü hesaplamaları ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2 (h)'ye bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklarının finansal tablolarda net defter değeri 258.520.574 TL olup; toplam varlıkların yüzde 64'ünü oluşturmaktadır. Şirket, maddi duran varlıkların amortismanlarını doğrusal amortisman yöntemi kullanmak suretiyle, yararlı ömür ve kalıntı değer gibi bazı tahminler kullanarak hesaplamaktadır. Şirket, maddi duran varlıklarının yüzde 71'ini oluşturan makine, tesis ve ekipmanların amortismanı ve değer düşüklüğü finansal tablolarında yeniden değerleme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarını indirmek suretiyle muhasebeleştirmekte ve her dönem söz konusu maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü bulunduğu ilişkin gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Amortisman hesaplamalarının karmaşıklığı, değer düşüklüğünün belirlenmesine yönelik geri kazanılabilir tutarın hesaplanması ve gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesinde yönetimin önemli muhasebe tahminleri ve varsayımların kullanılması nedeniyle maddi duran varlıklara ilişkin değerleme, amortisman ve değer düşüklüğü kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir. - Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanın hesaplama ve muhasebeleştirme sürecinin anlaşılması, süreç içerisindeki iç kontrollerin tasarımı, uygulama ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi, - Şirket'in maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanmış olduğu yararlı ömür ve kalıntı değer gibi tahminlerin önceki dönemlerle ve benzer maddi duran varlık kalemleriyle tutarlılığının değerlendirilmesi, - Şirket'in amortisman hesaplamalarına ait çalışmaların temin edilerek döneme ait amortisman ve birikmiş amortisman tutarlarının yeniden hesaplanarak kontrol edilmesi, - Maddi duran varlıklar için yönetimin yaptığı değer düşüklüğü analizlerinin incelenmesi ve değerlendirilmesi, - Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman ve değer düşüklüğü hesaplamasına yönelik finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'ler açısından uygunluğunun ve yeterliliğinin değerlendirilmesi. - Bağımsız değerleme uzmanlarının hazırlamış olduğu değerleme raporlarında kullanılan yöntemlerin ve varsayımların uygunluğunun değerleme uzmanlarımızdan yardım almak suretiyle değerlendirilmesi, - Maddi duran varlıklara ilişkin değerleme, amortisman ve değer düşüklüğü hesaplamasına yönelik finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'ler açısından uygunluğunun ve yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



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

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

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

Işıl Keser, SMMM

Sorumlu Denetçi

3 Şubat 2021

İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU		1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		4
NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		30
1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3.	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	30
4.	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33
5.	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	34
6.	STOKLAR	35
7	BORÇLANMALAR	35
8	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	38
9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	39
10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	39
11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	41
12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	45
13	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	46
14	TAAHHÜTLER	48
15	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	50
16	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	52
17	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ	52
18	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	54
19	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	54
20	PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	55
21	ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	56
22	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	56
23	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	57
24	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	57
25	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	57
26	PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	61
27	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	62
28	FAVÖK MUTABAKATI	75
29	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	75
30	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	75

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		117.486.522	76.942.334
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	8.808.168	10.515.131
Finansal Yatırımlar		250.000	-
Ticari Alacaklar	8	71.947.195	48.908.905
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	361.699	490.173
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		71.585.496	48.418.732
Diğer Alacaklar	9	12.136.167	767.610
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	12.136.167	767.610
Stoklar	6	12.062.516	11.273.213
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.846.810	5.368.739
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	7.226.849	-
Diğer Dönen Varlıklar	16	208.817	108.736
Duran Varlıklar		284.078.787	196.999.055
Finansal Yatırımlar		412.408	412.408
Maddi Duran Varlıklar	11	258.520.574	181.698.986
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	19.539.120	5.474.470
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	5.436.291	4.134.881
Peşin Ödenmiş Giderler	10	170.394	485.684
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	-	4.792.626
TOPLAM VARLIKLAR		401.565.309	273.941.389

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		129.404.838	79.658.428
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	29.285.664	3.148.489
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	39.089.428	33.845.992
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	13	12.816.238	2.940.295
Ticari Borçlar	8	45.575.456	34.671.829
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	411.930	260
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	45.163.526	34.671.569
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	449.617	354.691
Diğer Borçlar	8	926.588	2.415.864
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	926.588	2.415.864
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	1.527.348
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.210.808	745.933
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa 1	15	1.210.808	745.933
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		51.039	7.987
Uzun Vadeli Yükümlülükler		38.224.056	55.603.551
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	27.748.954	51.949.679
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	13	5.159.082	2.862.368
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	4.038.488	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	1.277.532	791.504
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun			
Vadeli Karşılıklar	15	1.277.532	791.504
Toplam Yükümlülükler		167.628.894	135.261.979
ÖZKAYNAKLAR		233.936.415	138.679.410
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		233.936.415	138.679.410
Ödenmiş Sermaye	17	100.018.594	100.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	18	79.580.593	74.540.867
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		79.580.593	74.540.867
Geçmiş Yıllar Zararları		(35.861.457)	(65.660.253)
Net Dönem Karı		90.198.685	29.798.796
TOPLAM KAYNAKLAR		401.565.309	273.941.389

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	453.388.932	433.416.282
Satışların Maliyeti (-)	19	(334.013.584)	(319.149.563)
BRÜT KAR		119.375.348	114.266.719
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(11.262.456)	(12.114.419)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(39.488.502)	(31.332.101)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	1.224.143	1.054.183
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(1.811.744)	(1.865.593)
ESAS FAALİYET KARI		68.036.789	70.008.789
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	55.085.696	210.583
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		123.122.485	70.219.372
Finansman Gelirleri	24	1.428.210	273.762
Finansman Giderleri (-)	24	(34.833.013)	(32.881.058)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		89.717.682	37.612.076
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		481.003	(7.813.280)
Dönem Vergi Gideri	25	-	(3.070.048)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	25	481.003	(4.743.232)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		90.198.685	29.798.796
DÖNEM KARI		90.198.685	29.798.796
Pay başına kazanç	26	0,902	0,298
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,902	0,298
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,902	0,298
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	26	0,902	0,298
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	18	6.299.658	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.259.932)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri	25	(1.259.932)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		5.039.726	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		95.238.411	29.798.796

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
		Birikmiş Karlar/Zararlar			

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		80.327.578	89.183.273
Dönem Karı		90.198.685	29.798.796
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		5.148.992	68.003.503
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11,12,13	27.550.235	28.118.957
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	530.778	425.722
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22,24	(2.245.362)	(1.083.973)
- Finansman giderlerine ilişkin düzeltmeler		34.833.999	32.881.058
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	25	(481.003)	7.813.280
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazanç ile İlgili Düzeltmeler	23	(116.388)	(151.541)
- Pazarlıklı satın alım kazancı	3	(54.923.267)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(6.301.444)	(5.002.876)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklardaki Artış		(159.770)	(18.702.903)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış		207.123	(959.204)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış)		(11.358.274)	81.909
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış)		128.739	675.454
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlardaki Artış/(Azalış)		(826.012)	16.291.322
- Stoklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		4.652.196	(906.377)
- Diğer yükümlülükler		117.742	(10.515)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki (Azalış)/Artış		658.384	(1.864.502)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişim		(108.031)	60.287
- Bloke hesaplardaki (Azalış)/Artış	5	386.459	331.653
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		89.046.233	92.799.423
- Ödenen Prim Karşılığı	15	-	(2.101.210)
- Ödenen kıdem tazminatı	15	(45.886)	(119.713)
- Şüpheli ticari alacak tahsilatları	8	-	123.037
- Ödenen vergi	25	(8.754.197)	(1.542.700)
- Alınan vade farkı faizleri		81.428	24.436
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(49.231.613)	(11.801.740)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(17.867.109)	(12.041.942)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	23	288.806	240.202
Diğer Uzun Vadeli Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları		(250.000)	-
Finansal yatırım edinimiyle ilgili nakit çıkışları		(31.403.310)	-
Socar alımına ödenen net nakit	3		
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(32.416.469)	(71.835.269)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	26.126.804	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(35.207.382)	(36.734.320)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		-	(6.963.911)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	13	(8.661.177)	(6.680.412)
Ödenen Faiz		(11.887.113)	(19.112.453)
Ödenen komisyonlar		(4.215.811)	(2.617.935)
Alınan Faiz	22,24	1.428.210	273.762
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1.320.504)	5.546.264
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		(1.320.504)	5.546.264
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	10.116.298	4.570.034
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	8.795.794	10.116.298

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Naturel gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Naturel gaz") 2004 yılında sıkıştırılmış doğal gaz ("CNG") sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu, doğal gazın satın alınması, sıkıştırılması ve teslim edilmesidir.

30 Ekim 2020 tarihinde, Socar Turkey Petrol Enerji Dağıtım Sanayi A.Ş.'ye ("Socar Dağıtım") ait olan, Socar Turkey LNG Satış Anonim Şirketi ("Socar LNG") paylarının %100'ünü temsil eden toplam 79.850.000 TL nominal değerli 79.850.000 adet pay Global Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 oranında hissedarı olduğu Naturel Doğal Gaz Yatırımları Anonim Şirketi'ne ("Naturel Doğal Gaz") devredilmiştir (Dipnot 3). 10 Kasım 2020 tarihli ve 10199 sayılı Türkiye Sicil Gazetesi'nde ilan edilen üçlü birleşme neticesinde Socar LNG ve Naturel Doğal Gaz tasfiye edilmiş olup, Naturel gaz tüzel kişiliği altında birleşmişlerdir.

23 Aralık 2020 tarihinde Socar Turkey LNG Satış A.Ş. ve Naturel Doğal gaz Yatırımları A.Ş.'nin Şirket bünyesinde birleşmesi sureti ile Naturel Doğal gaz Yatırımları A.Ş.'nin özvarlığından karşılanarak gerçekleştirilen 18.594 TL sermaye arttırımı sonucu Global Yatırım Holding AŞ'nin ("Global Yatırım Holding") sahiplik oranı %95,5, Aksel Goldenberg sahiplik oranı %4,3, Kanat Emiroğlu sahiplik oranı ise %0,2 olmuştur. Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 17'de detaylı olarak sunulmuştur.

Naturel gaz'ın Socar LNG ve Naturel Doğal Gaz'ın malvarlıklarının tamamını tüm aktif ve pasifiyle bir bütün (kül) halinde devralması suretiyle Naturel Doğal Gaz ve Socar LNG ile Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ila 158. Maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu 18, 19 ve 20. maddeleri ve Doğal Gaz Piyasası Lisans Yönetmeliği madde 43 hükümleri uyarınca birleşmesine karar verilmiş olup söz konusu birleşme işlemi hakkında 10 Temmuz 2020 ve 22 Eylül 2020 tarihinde gelen ek bildirimler ile Rekabet Kurumu ve 10 Aralık 2020 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan gerekli izinler alınarak birleşme işlemi 23 Aralık 2020 tarihinde gerçekleşmiş olup 28 Aralık 2020 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilerek ilgili süreç tamamlanmıştır.

Naturel gaz'ın İzmir, Bursa, Bursa-2, Adapazarı, Antalya, Konya, Afyon, Bolu, Osmaniye, Kayseri, Rize, Düzce, Elazığ, İstanbul, Kırıkkale, Kocaeli, Eskişehir, Ordu, Mersin, Denizli ve Aksaray bölgelerinde sahip olduğu sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış lisanslarıyla CNG iletim ve dağıtım lisansı bulunmaktadır. CNG iletim ve dağıtım lisansları ile Bursa, Adapazarı ve Antalya CNG lisansları 2005 yılında; İzmir CNG lisansı 2006 yılında, Bolu CNG lisansı 2012 yılında, Afyon, Düzce, Konya, Osmaniye, Kocaeli CNG lisansları 2013 yılında; Rize ve Denizli CNG satış lisansları ile Aksaray ve Şekerpınar Oto CNG lisansı ise 2014 yılında; Ordu CNG lisansı ve Mersin Oto CNG lisansı ise 2015 yılında; Spot LNG lisansı ve Konya Oto CNG lisansı 2016 yılında, Kırıkkale, Kayseri, Elazığ CNG lisansı ve Eskişehir Oto CNG lisansı 2017 yılında alınmıştır. Söz konusu lisansların süresi 30 yıldır. Ayrıca şirketin 2014 yılında edindiği ithalat lisansı (spot) ve CNG İletim-Dağıtım lisansı bulunmaktadır.

Şirket'in devam eden faaliyetleri ile ilgili faaliyet alanları ve coğrafi bölümlerine göre raporlama ihtiyacına neden olacak ayrı faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 198'dir (31 Aralık 2019: 156). Şirket'in kayıtlı adresi Rıhtım Caddesi No:51 Karaköy / İstanbul'dur.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

(b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

(c) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler dışında tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan türev finansal araçlar,
- Makine, tesis ve ekipmanlar ve arsalar.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçme esasları 2.4 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(d) Geçerli ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket yönetimi bazı maddi duran varlıkların yararlı ömürleri ile ilgili 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bir değerlendirme yapmıştır. Daha önce yararlı ömürleri 3 yıl ile 22 yıl arasında tahmin edilen bir grup makine, tesis ve ekipmanın, yapılan teknik değerlendirmeler neticesinde yararlı ömürlerinin 5 yıl ile 30 yıl arasında olacağı kanaatine varılmıştır. Bu nedenle TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardının 13/b ilkesine göre 1 Ocak 2019 tarihinden sonraki hesap dönemlerinde söz konusu maddi duran varlıklar güncellenen yararlı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutularak finansal tablolar hazırlanmıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) İşletme birleşmeleri

Şirket işletme birleşmelerini, satın alınan faaliyetler ve varlıklar bütünü bir işletme tanımını karşıladığında ve kontrolün Şirket'e transfer olduğu zaman satın alma yöntemi kullanarak muhasebeleştirir. Şirket, belirli bir faaliyetler ve varlıklar bütününe bir işletme olup olmadığını belirlerken, faaliyetler ve varlıklar bütününe girdiler ve bu girdilere uygulanan süreçler olmak üzere iki temel unsura sahip olup olmadığını değerlendirir. Ancak, bir faaliyetler ve varlıklar bütününe bir işletme olarak değerlendirilebilmesi için, asgari olarak, bir girdi ve birlikte çıktı yaratma kabiliyetine önemli derecede katkıda bulunan asli bir süreç içermesi gerekir.

Şirket, edinilen faaliyetler ve varlıklar bütününe bir işletme olup olmadığının basitleştirilmiş bir şekilde değerlendirilmesine izin veren isteğe bağlı bir "yoğunluk testi" düzenleme seçeneğine sahiptir. Yoğunluk testi, tüm edinilen brüt varlıkların gerçeğe uygun değerinin tek bir tanımlanabilir varlıkta veya benzer tanımlanabilir varlık grubunda önemli ölçüde yoğunlaşması durumunda karşılanır.

Satın almada transfer edilen bedel genel olarak satın alınan tanımlanabilir net varlıklarda olduğu gibi gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Ortaya çıkan şerefiye yıllık olarak değer düşüklüğü için test edilir. Pazarlıklı satın almadan ortaya çıkan kazanç veya kayıp hemen kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kapatılmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Eğer finansal araç tanımını karşılayan koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflanırsa yeniden ölçümü yapılmaz ve özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Aksi takdirde, koşullu bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinde sonradan meydana gelen değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer edinilen işletme çalışanlarının geçmiş hizmetleriyle ilgili ellerinde tuttıkları hisse bazlı ödeme haklarının (edinilen hakları) yeni bir hisse bazlı ödeme hakkıyla (yenileme hakları) değiştirilmesi söz konusu ise değiştirilen hakların piyasa temelli ölçümünün tamamı veya bir kısmı işletme birleşmesi kapsamındaki satın alma maliyetine eklenir. Bu tutar, yenilenen hakların birleşme öncesi hizmetlerle ilişkilendirildiği ölçüde ve yenileme haklarının piyasa temelli ölçümü ile edinilen haklarının piyasa temelli ölçümü karşılaştırılması ile belirlenir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Yabancı para

(i) Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

(c) Hasılat

(i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

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

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Hasılat (devamı)

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir. Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da;
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, Şirket'in kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukukten icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Satış gelirleri

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

- Sıkıştırılmış doğalgaz dağıtım gelirleri,
- Bireysel müşterilere yapılan doğalgaz gelirleri
- Kurumsal müşterilere yapılan doğalgaz gelirleri

Gelir, doğalgazın mülkiyeti ve kontrolü müşteri tarafına aktarıldığında hasılat olarak finansal tablolara alınır. Şirket sıkıştırılmış doğalgazı müşterilerinin kullanımına göre tahakkuk esasına göre gelir yazmaktadır. Satışlara ilişkin indirim ve iskontolar brüt satıştan indirim şeklinde yansıtılıp muhasebeleştirilmektedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Hasılat (devamı)

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

(d) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman giderleri, banka kredilerinin, kiralama işlemlerinden borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlanma faiz giderlerini, kredi komisyon giderlerini, takas işlemlerinin gerçeğe uygun değer zararları, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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

Finansman gelirleri mevduat faiz gelirlerini ve ilişkili taraflardan faiz gelirlerini içerir. Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

(e) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit prim ve ikramiye kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) İzin hakları

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

(iii) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar (kıdem tazminatı)

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 7.117,17 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL). Dipnot 15'de açıklandığı üzere, Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(e) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç / kayıpları oluşturmaktadır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardına göre aktüeryal kazanç / kayıpları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmelidir. Ancak tutarın önemsiz olması sebebiyle Şirket ilgili aktüeryal farkları finansal tablolarında giderleştirerek kar veya zararda kayıtlara almaya devam etmektedir.

(f) Gelir vergileri

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

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(g) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değer in düşük olanıyla değ erlenir. Stok maliyetleri ilk giren ilk çıkar yöntemiyle belirlenir ve stokların satın alma maliyetini, üretim veya dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

(h) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, makine, tesis ve ekipmanlar ve arsalar haricinde borçlanma maliyetlerini de içeren maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşölerek ölçölürler.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Maddi duran varlıklar (devamı)

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)

Şirket, maddi duran varlıkları içerisinde muhasebeleştirilen makine, tesis ve ekipmanları ve arsaları için ölçüm opsiyonu olarak yeniden değerlendirme methodunu seçmiştir.

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Şirket tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir:

- Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri;
- Varlığın Şirket'in kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler;
- Şirket'in varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçalarının sökümüne veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler.

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

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı yararlı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, (söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen arsa ile makine, tesis ve ekipmanlar elden çıkarıldığında yeniden değerlendirme yöntemi yedeğinde yer almış birikmiş tutar geçmiş yıllar zararları kalemine aktarılır.

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan araziler yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ölçülmüştür. Şirket ayrıca daha öncesinde maliyet yöntemi ile değerlendirilmiş olan makine, tesis ve ekipmanlar için, 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak yeniden değerlendirme modelini uygulamaya başlamıştır.

Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler raporlama dönemi sonu itibarıyla belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ile makine, tesis ve ekipmanın yeniden değerlemesinden kaynaklanan herhangi bir yeniden değerlendirme artışı, daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilen aynı varlığın yeniden değerlendirme düşüşünü ayırdığı durumlar haricinde (bu durumda önceden zararda muhasebeleştirilmiş azalış kadar tutar, kar veya zarara yansıtılır), özkaynakların altında yeniden değerlendirme yedeği kaleminde gösterilir. Söz konusu arazi ve makine, tesis ve ekipmanın yeniden değerlemesinden kaynaklanan defter değerinde bir azalma, söz konusu varlığın önceki bir yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme yedeğinde tutulan bakiyeyi aşması durumunda kar veya zarara kaydedilir.

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı gereği, varlıkların yeniden değerlendirilmiş değerleriyle ölçülmesi, muhasebe politikalarında bir değişiklik olduğundan, bu politika değişikliğinin ilk uygulaması TMS 8'in gereklerine uygun olarak ileriye dönük olarak uygulanır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Maddi duran varlıklar (devamı)

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden bunların tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zarar ile ilişkilendirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile yararlı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur. Arazi amortisman tabi değildir.

Yeniden değerlendirilmiş tutar, makine ve ekipmanlar için yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden müteakip birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir.

Cari ve önceki dönemlerde Şirket'in kullandığı amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Binalar	20-50
Yer altı ve yer üstü düzenleri	6-22
Tesis, makine ve cihazlar	4-30
Motorlu Taşıtlar	4-20
Demirbaşlar	5-22
Özel maliyetler	3-33
Diğer maddi duran varlıklar	3-22

Amortisman yöntemleri, yararlı ömürler ve kalıntı değerler her hesap dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(i) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım programları, Doğalgaz satış ve iletim lisansı, diğer haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

(iii) İtfa payları

İtfa payları, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari ve önceki dönemlerde Şirket'in kullandığı itfa payları aşağıdaki gibidir:

Haklar	8-15
Yazılımlar	3-15
Lisanslar	
İşletme hakkı bedeli (**)	7,5
Doğalgaz satış ve iletim lisansları (*)	30
Müşteri ilişkileri	3

(*) Naturel gaz'ın İzmir, Bursa, Adapazarı, Antalya, Konya, Bolu, Osmaniye, Kayseri, Rize, İstanbul, Kırıkkale, Elazığ ve Kocaeli bölgelerinde sahip olduğu sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış lisanslarıyla CNG iletim ve dağıtım lisansını içermektedir. CNG iletim ve dağıtım lisansları ile Bursa, Adapazarı ve Antalya CNG lisansları 2005 yılında; İzmir CNG lisansı 2006 yılında, Bolu CNG lisansı 2012 yılında; Konya, Osmaniye, Kocaeli CNG lisansları 2013 yılında (lisansının alınmış olmasına karşın Kocaeli istasyonu şu anda hizmet vermemektedir); Rize CNG lisansı ise 2014 yılında; Spot LNG lisansı 2016 yılında, Kırıkkale, Kayseri, Elazığ CNG lisansları 2017 yılında alınmıştır. Söz konusu lisansların süresi 30 yıldır.

(**) İşletme hakkı bedeli 2015 yılında İstanbul Enerji A.Ş.'den alınan Alibeyköy CNG İstasyonunun 7,5 yıllık işletme hakkı bedelidir.

İtfa yöntemleri, yararlı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(j) Finansal araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacaklarını oluştuğu tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır: itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmede süreci yeniden sınıflandırılmaz.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(j) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

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

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

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelire sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

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

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

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

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir.
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(j) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi: (devamı)

- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

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

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

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

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir.

Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakileri dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta Bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

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

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(j) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar-Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz giderleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(j) Finansal araçlar (devamı)

(iv) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

(k) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirir. Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergileri, TMS 12 uyarınca muhasebeleştirilir.

(l) Varlıklarda değer düşüklüğü

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- sözleşme varlıkları.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

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

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya
- Finansal aracın vadesinin 360 aralığında gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(I) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları (devamı)

BKZ'ların ölçümü

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

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

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

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 360 aralığında gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- yapısal ve finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

(ii) Finansal olmayan varlıklar

Her raporlama döneminde, Şirket herhangi bir değer düşüklüğü belirtisi olup olmadığını belirlemek için finansal olmayan varlıklarının (stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları hariç) defter değerlerini gözden geçirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, sürekli kullanımdan, diğer varlıkların veya NYB'ların nakit girişlerinden bağımsız olarak, nakit girişi oluşturan en küçük varlık grubuna göre gruplanır. Bir işletme birleşmesinden doğan şerefiye, birleşme sinerjisinden faydalanması beklenen NYB'lere veya NYB gruplarına tahsis edilir.

Bir varlığın veya NYB'lerin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değerinden yüksek olanı ve GUD'ı daha düşük maliyetlerle satılmasıdır. Kullanım değeri, paranın zaman değeri ve varlığa veya NYB'ye özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilen tahmini gelecekteki nakit akışlarına dayanmaktadır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın veya NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarına indirgenir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(I) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(ii) Finansal olmayan varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer varlıklar için değer düşüklüğü zararı, ancak değer düşüklüğünün tespit edilmemesi durumunda, değer düşüklüğü veya itfa payları düşüldükten sonra, varlığın defter değerinin, belirlenmiş olan defter değerinin üzerine çıkmaması durumunda tersine çevrilir.

(m) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket yönetimi, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır.

Koşullu borçlar, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

(n) Kiralamalar

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Şirket, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

(i) Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Şirket, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır. Şirket, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(n) Kiralamalar (devamı)

(i) Kiracı olarak (devamı)

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

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

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

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

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

Kısa süreli kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli gayrimenkulleri ve araçları dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama işlemlerinden borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(n) Kiralamalar (devamı)

(ii) Kiraya veren olarak

Şirket, sözleşmenin başlangıcında veya kiralama bileşeni içeren sözleşmedeki değişiklik yapıldığında, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli nispi tek başına fiyatı esas alarak dağıtır.

Şirket kiraya veren konumunda olduğunda, kiralamaların her birini faaliyet kiralaması ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

Her bir kiralama sözleşmesini sınıflandırmak için, Şirket, kiralama sözleşmesinin esas olarak ilgili varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm riskleri ve getirileri önemli ölçüde devredip devretmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Risk ve getirileri devrettiği durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durum söz konusuysa o zaman bir faaliyet kiralamasıdır. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Şirket, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsayıp kapsamadığı gibi bazı diğer göstergeleri dikkate almaktadır.

Şirket, bir ara kiraya veren olduğunda, ana kiralamaya ve alt kiralamaya ayrı ayrı dikkate alır. Bir alt kiralamanın kira sınıflamasını, temel varlığa atıfta bulunarak değil, kira sözleşmesinden doğan kullanım hakkı varlığına atıfta bulunarak değerlendirir. Bir kira sözleşmesi, Şirket'in yukarıda açıklanan muafiyeti uyguladığı kısa süreli bir kiralama ise, alt kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiralama bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşenleri içeriyorsa, Şirket sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayarak dağıtır.

Şirket, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygulamaktadır. Şirket, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir.

Şirket, kendisine ait ekipmanların bir kısmını kiraya vermektedir. Şirket, bu kiralama işlemlerini faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Şirket, faaliyet kiralamalarından elde ettiği kira ödemelerini doğrusal olarak 'diğer gelirin bir parçası olarak finansal tablolarına yansıtmaktadır.

(o) İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya

(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(o) İlişkili Taraflar (devamı)

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

(p) Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Şirket, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışlarını, net kar/zararın gayri nakdi işlemlerin geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akışlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

(r) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(r) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) (devamı)

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, , UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde kredi sınıflaması anlamında etkisi değerlendirilmektedir.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikle birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 31 Aralık 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(r) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler (devamı)

Kiracılar için COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte bilikte ,artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(r) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri"değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir.

Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırdayayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(r) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; .

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK , 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktadır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esnasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı

Finansal tabloların hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve borçların açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yararlı ömürleri

Dipnot 11'de belirtilen muhasebe politikaları gereğince, Şirket bilanço tarihleri itibarıyla varlıkların yararlı ömürlerini yönetimin en iyi tahmin yöntemine göre belirlemekte ve bu ömürleri her raporlama döneminde yeniden gözden geçirmektedir.

Arsalar ve makine, tesis ve ekipmanların yeniden değerlendirilmesi

Arsalar ve tesis, makine ve ekipmanlar bağımsız profesyonel, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") nezdinde lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından arsalar için, 30 Haziran 2020, 31 Aralık 2020 ve makine tesis ve ekipmanlar için ise 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında yönetimin en iyi tahminlerine dayanan aşağıdaki gibi değerlendirme yöntemleri kullanılmıştır:

- Emsal karşılaştırma yönteminde arsaların gerçeğe uygun değeri, mevcut pazarda benzer özellikler taşıyan ve yeni satılmış olan arsalarla karşılaştırılması, uygun karşılaştırma işlemlerinin uygulanması ve karşılaştırılabilir satış fiyatlarında çeşitli düzeltmelerin yapılması ile bulunmuştur.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde makine, tesis ve teçhizatların gerçeğe uygun değeri ilgili amortisman göz önüne alınarak hesaplanmıştır.

Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile ölçülen maddi duran varlık kalemleri için, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili raporlama tarihleri itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Kredi zarar karşılığı

Kredi zarar karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili şirket dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar geçen süredeki performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi

Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlığı taşınan ve kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

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

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

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

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

Şirket gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, 6 Şubat 2020 tarihinde SOCAR Dağıtım ile SOCAR LNG paylarının %100'ünü satın almak için üçüncü kişilerle Hisse Alım Sözleşmesi ("HAS") imzalamıştır. Rekabet Kurumu ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan gerekli onaylar, 30 Ekim 2020 tarihinde tamamlanmış ve ilgili tarih satın alım tarihi olarak belirlenmiştir. Satın alım tarihi itibarıyla finansal tablolarda Socar LNG'nin %100 oranındaki payın net varlık değeri 87.334.279 TL'dir. Şirket, satın alınan net varlıklar ve ödenen tutar arasındaki 54.923.267 TL pozitif farkı finansal tablolarında birleşme kazancı olarak muhasebeleştirmiştir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

	Satın alma öncesi defter değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Satın alınan değer
Nakit ve nakit benzerleri	1.007.702	--	1.007.702
Ticari ve Diğer Alacaklar	22.281.818	--	22.281.818
Stoklar	5.291.499	150.000	5.441.499
Diğer Varlıklar	141.482	--	141.482
Maddi Duran Varlıklar	35.118.256	36.343.157	71.461.413
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	301.476	1.508.524	1.810.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.100.000	2.300.000	4.400.000
Finansal Borçlar	(511.337)	--	(511.337)
Ticari ve Diğer Borçlar	(10.033.240)	--	(10.033.240)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	(311.291)	--	(311.291)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	--	(8.052.185)	(8.052.185)
Diğer Yükümlülükler	(301.582)	--	(301.582)
Net varlıklar	55.084.783	32.249.496	87.334.279
Satın alınan pay oranı			100%
Satın alınan net tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler			87.334.279
Satın alma bedeli			(32.411.012)
Satın almadan doğan birleşme kazancı			54.923.267
Peşin olarak ödenen satın alma bedeli			32.411.012
Satın almada elde edilen nakit			(1.007.702)
Net nakit çıkışı			31.403.310

Socar LNG'nin satın alındığı tarihte edinilen tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler arasında girdiler (arsa, bina, tesis, makine ve ekipmanlar, stoklar ve müşteri ilişkileri), üretim süreçleri ve organize bir işgücü yer almaktadır. Şirket, elde edilen girdi ve süreçlerin birlikte gelir yaratma kabiliyetine önemli ölçüde katkıda bulunduğunu belirlemiştir. Şirket, satın alınan setin bir işletme olduğu sonucuna varmıştır.

31 Aralık 2020 tarihine kadar iki aylık dönemde, Socar LNG 15.962.177 TL hasılat ve 1.701.306 TL zarar ile Şirket'in sonuçlarına katkıda bulunmuştur. Eğer satın alım 1 Ocak 2020 tarihinde gerçekleşmiş olsaydı, Şirket yönetimi, hasılatın 517.144.882 TL ve dönem içindeki karın 78.208.802 TL olacağı tahmininde bulunmuştur. Yönetim bu tutarları belirlerken, satın alım tarihi itibarıyla geçici olarak belirlenmiş gerçeğe uygun değer düzeltmelerinin, satın alma işlemi 1 Ocak 2020 tarihinde gerçekleşseydi aynı olacağını varsaymıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

İşletme birleşmesi sonucu elde edilen önemli varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümü için uygulanan değerlendirme teknikleri aşağıdaki gibidir:

Edinilen varlıklar	Değerleme tekniği
Maddi duran varlıklar	Pazar yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı: Değerleme modeli benzer kalemler için mümkün olduğunda kote edilmiş piyasa fiyatlarını, fiyat bilgisi elde edilebilir olan aynı veya karşılaştırılabilir (benzer) varlıklarla karşılaştırılması suretiyle gösterge niteliğindeki değeri ve uygun olduğunda amortize edilmiş ikame maliyetlerini dikkate almıştır. Amortize edilmiş ikame maliyeti fiziksel, teknolojik (işlevsel) ve dışsal veya ekonomik yıpranma düzeltmelerini yansıtmaktadır.
Maddi olmayan duran varlıklar	Çok dönemli fazla kazanç yöntemi ("ÇDFKY"): ÇDFKY müşteri ilişkilerine atfedilebilen birden çok döneme ait tahmini nakit akışlarının, nakit yaratması beklenen diğer varlıklara ("yardımcı varlıklar") atfedilebilen nakit akışları kısmı düşüldükten sonra hesaplanan bugünkü değeri olarak tahmin edilmiştir.
Stoklar	Piyasa yaklaşımı: Stokların gerçeğe uygun değeri, normal piyasa koşullarında tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma ve satış maliyetleri, ve stokları tamamlama ve satmak için gereken çabaya değer bir kar marjını düşerek belirlenmiştir.

Ticari ve diğer alacaklar, brüt sözleşmeye dayalı, 1.210.456 TL'si satın alım tarihinde tahsil edilemeyeceği tahmin edilen, vadesi dolmuş 22.281.818 TL'lik tutardan oluşmaktadır.

Finansal durum tablosunda, tesis, makina ve cihazlar kaleminde yer alan maddi duran varlıklar, Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından Şirket'in çeşitli tesis ve depolarında bulunan makine, cihaz, ekipman ve demirbaşların değerlendirilmesine ilişkin olarak hazırladığı 30 Ekim 2020 tarihli ve 2020-ÖZEL-245 sayılı Makina Değerleme Raporu'na , kullanım hakkı kaleminde yer alan finansal kiralama konusu arsa ise 6 Şubat 2020 tarihinde Socar LNG paylarının tamamını satın almak için Socar Turkey Petrol Enerji Dağıtım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Socar Dağıtım") ile hisse satın alma sözleşmesinde yer alan ilgili maddeye dayandırılmıştır. Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş tarafından 19 Ocak 2021 tarihli satın alım fiyatının dağıtımına ilişkin yapılan değerlendirme danışmanlığı raporuna göre, 31 Ekim 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların satın alınan değeri 71.461.413 TL, maddi olmayan duran varlıkların satın alınan değeri 1.810.000 TL, stokların satın alınan değeri 5.441.499 TL olarak finansal tablolara yansımıştır. Buna istinaden oluşan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ise 8.052.185 TL'dir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Global Yatırım Holding A.Ş. (**)	-	411.930	-	-
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (*)	361.699	-	490.173	-
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	260
	361.699	411.930	490.173	260

(*) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.'den olan alacaklar gaz satışına ilişkin teminatsız ticari alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihinde son eren döneme ait ilişkili taraflardan ticari alacaklara uygulanan faiz oranı %20'dir (31 Aralık 2019: % 27,6). 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.'den olan vade farkı geliri sırasıyla 83.368 TL ve 23.872 TL'dir ve söz konusu alacakların vadesi 15 gündür.

(**) Global Yatırım Holding'e olan ticari borç, ortak kullanım giderlerinden (en yüksek tutar danışmanlık gideri olmak üzere, bilgi işlem, elektrik, güvenlik, temizlik, ısıtma, mutfak, su gideri gibi giderlerden) oluşmaktadır.

Şirket'in, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla ticari olmayan borç ve alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren döneme ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2020					
	Kira geliri/(gideri)	Faiz gideri	Faiz geliri	Doğalgaz satış geliri	Vade Farkı Geliri	Diğer
Global Yatırım Holding A.Ş. (*)	9.578	(21.599)	234.863	-	-	(819.766)
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (**)	-	-	-	1.290.320	83.368	-
Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizm. A.Ş. (***)	-	-	-	-	-	(260.680)
Rıhtım 51 Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (****)	(126.000)	-	-	-	-	-
	(116.422)	(21.599)	234.863	1.290.320	83.368	(1.080.446)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2019					
	Kira geliri/(gideri)	Faiz gideri	Faiz geliri	Doğalgaz satış geliri	Vade Farkı Geliri	Diğer
Global Yatırım Holding A.Ş. (*)	31.493	(1.935.156)	-	-	-	(183.372)
Aksel Goldenberg	-	-	24.927	-	-	-
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (**)	36.000	-	-	2.497.754	23.872	(2.825)
Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizm. A.Ş. (***)	-	-	-	-	-	(65.245)
Ortadoğu Liman İşletmeleri A.Ş.	-	(53.479)	-	-	-	-
Rıhtım 51 Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (****)	(126.000)	-	-	-	-	-
	(58.507)	(1.988.635)	24.927	2.497.754	23.872	(251.442)

(*) Global Yatırım Holding olan diğer bakiyesi ödenen ortak kullanım giderleri ve halka arz işlemine ilişkin danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 itibarıyla oluşan faiz giderleri ise, Global Yatırım Holding'den yıl içerisinde temin edilen ve kapanan fonlara ilişkin olup ortalama faiz gideri %18,3'dür.

(**) Şirket, grup şirketlerinden Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.("Straton Madencilik")'ye CNG satışı yapmakta olup, buna ilişkin doğal gaz satış geliri ile oluşan vade farklarına ilişkin vade farkı geliri kaydetmektedir.

(***) Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.'den Şirket'in paylaşılan hukuk hizmetleri (Consus bünyesindeki avukat ekibinden alınan hizmet) sonucunda oluşmuştur.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

(****) Rıhtım 51 Gayrimenkul Yatırım A.Ş: Şirket'in bulunduğu merkez ofise ait kira bedelleridir.

Üst düzey yöneticiler ile yapılan işlemler:

Şirket üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim ve sağlık sigortası gibi faydaları içermektedir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maaşlar ve çalışanlara sağlanan diğer haklar	3.759.551	3.966.977
	3.759.551	3.966.977

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	81.455	23.901
Banka	2.789.315	413.399
Vadesiz mevduatlar	827.898	413.399
Vadeli mevduatlar	1.961.417	-
Diğer nakit ve nakit benzerleri*	5.937.398	10.077.831
	8.808.168	10.515.131
Bloke Mevduatlar	(12.374)	(398.833)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	8.795.794	10.116.298

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 4 Ocak 2021 vadeli %13,50 ve %11,00 faiz oranlı sırasıyla 1.700.000 TL ve 261.417 TL toplamda 1.961.417 TL vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

(*) Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde 24.176 TL tutarında kredi kartı alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 10.256 TL). Kalan tutar ise, Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarını içermektedir ve ortalama vadesi 30-60 gün aralığındadır (31 Aralık 2019: 30-60 gün).

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 12.374 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 398.833 TL). Şirket'in bloke mevduatları DBS'li banka hesaplarından oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde proje finansmanları için kullanılan banka kredilerine ilişkin bazı bankalarla imzalanan hesap rehin sözleşmesi kapsamında, belirlenmiş mevduat hesapları üzerinde, söz konusu bankaların rehin hakkı bulunmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalar tarafından mevduatlar üzerine konulan herhangi bir rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, kredi, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 27'de açıklanmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. STOKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	9.458.809	5.901.168
Ticari mallar	2.631.307	5.399.645
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(27.600)	(27.600)
	12.062.516	11.273.213

İlk madde ve malzeme stoklarının önemli bir kısmı doğalgaz dağıtım ve müşteri kurulum faaliyetlerinde kullanılmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde sigorta bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	27.600	681.863
Dönem gideri	-	27.600
İptal edilen karşılık	-	(681.863)
Kapanış bakiyesi	27.600	27.600

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait 274.021.254 TL (2019: 260.404.121 TL) tutarındaki stokların maliyeti, satılan malın maliyeti hesabı içerisinde giderleştirilmiştir.

Şirket, geçmiş yıllar içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan ticari mallar stokları (yedek parça stokları) belirlemiştir (31 Aralık 2019: 27.600 TL). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 12.062.516 TL'dir (31 Aralık 2019: 11.273.213 TL).

7. BORÇLANMALAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in toplam banka kredileri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli teminatlı finansal borçlanmalar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri	29.285.664	3.148.489
-TL Krediler	29.285.664	3.148.489
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	39.089.428	33.845.992
-TL Krediler	4.153.330	4.356.484
-Döviz Krediler	34.936.098	29.489.508
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	68.375.092	36.994.481

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 BORÇLANMALAR (devamı)

Uzun vadeli teminath krediler:

Uzun vadeli banka kredileri	27.748.954	51.949.679
-TL Krediler	3.085.264	6.959.242
-Döviz Krediler	24.663.690	44.990.437
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	27.748.954	51.949.679
Toplam borçlanmalar	96.124.046	88.944.160

Para birimi	Nominal faiz oranı	31 Aralık 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	TR Libor + % 2,50	4.153.330	3.085.264
ABD Doları	ABD Libor + % 5,25	10.994.933	8.542.507
ABD Doları (*)	ABD Libor + % 5,25	23.941.165	16.121.183
TL	%9,50-%23	29.285.664	-
		68.375.092	27.748.954

Para birimi	Nominal faiz oranı	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	TR Libor + % 2,50	4.356.484	6.959.242
ABD Doları	ABD Libor + % 5,25	9.161.801	15.593.025
ABD Doları (*)	ABD Libor + % 5,25	20.327.707	29.397.412
TL	%13,50	3.148.489	-
		36.994.481	51.949.679

(*)Aşağıda anlatılan faiz oranı takas sözleşmesine konu olan kısımdır.

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	68.375.092	36.994.481
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	27.748.954	29.861.259
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	22.088.420
	96.124.046	88.944.160

Şirket'in finansal borçlanmaların mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak Finansal Yükümlülükler	88.944.160	116.254.006
Girişler	26.126.804	-
Anapara ödemeleri	(35.207.382)	(36.734.320)
Nakit olmayan hareketler	(59.953)	(486.553)
Kur farkları	16.320.417	9.911.027
31 Aralık Finansal Yükümlülükler	96.124.046	88.944.160

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 BORÇLANMALAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla proje finansmanı amacıyla kullanmış olduğu, sırasıyla TR Libor+%2,5 ve ABD Libor+%5,25 faiz oranlarına sahip 6 ayda bir faiz ödemeli rapor tarihi itibarıyla kalan anaparası 6.959.242 TL ve 7.875.001 ABD Doları tutarlarında olan, 2022 vadeli kredileri bulunmaktadır. Bu kredilerin anapara ödemeleri kullanımdan 18 ay sonra, 6 ayda bir, belli bir ödeme planı dahilinde ödenmekte olup, 1 Nisan 2020 ve 1 Ekim 2020 tarihli anapara ve faiz taksitleri ödenmiştir.

Kredi sözleşmelerinden doğan taahhütler

Bu kredilere ilişkin olarak ilgili borçlanma anlaşmalarında özel olarak tanımlandığı şekliyle finansal taahhütler bulunmaktadır.

Buna göre, Şirket'in net borçlarının faiz, vergi, amortisman ve itfa gideri vergi öncesi kara ("FAVÖK") oranı 31 Aralık 2017 tarihinden sonraki herhangi bir mali yılda 1,75 oranını geçmemelidir. Ek olarak, Şirket'in "Borç Servisi Karşılama Oranının- Net nakit akışının aynı dönemde ödemekle yükümlü olunan borç servisine oranı" her bir mali yıl ve yarıyılları için 1,10'a eşit veya 1,10'nun üzerinde olması gerekmektedir. Şirket'in Borçlanma anlaşmasına göre söz konusu oranlara uyulmaması durumunda bankalarca talep üzerine kredi geri çağırılabilir. Şirket, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, sözü edilen oranlara ilişkin belirlenen eşiklere uyduğu için söz konusu mali taahhütü karşılamaktadır.

Kredilere ilişkin teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

Söz konusu krediler için Global Yatırım Holding'in kredilerin vadesi boyunca garantisi bulunmaktadır. Şirket'in yapmış olduğu sermaye artırımları sonucunda ihraç edilen yeni paylar üzerine 20 Aralık.2018 ve 27 Ağustos 2020 tarihlerinde bankalarca rehin tesis edilmiş böylelikle bankalar lehine Şirket payları üzerinde %100 hisse rehni oluşmuş ancak Şirket'in halka arz kararı almasını müteakip bankalara yapılan talep üzerine kredi geri ödeme performansı göz önüne alınarak 24 Eylül 2020 tarihinde bankalarca Şirket'in mevcut sermayesinin %12,5'ine (yüzdeonikibuçuk) tekabül eden Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait 12.263.866,32 adet ve Kanat Emiroğlu'na ait 236.133,68 adet olmak üzere, toplam 12.500.000-TL nominal değerli 12.500.000 adet payın üzerinde mevcut rehin fek edilmiştir. Böylece Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam 87.500.000 TL (31 Aralık 2019: 66.000.000 TL) nominal değerinde hisseleri üzerinde banka rehni bulunmaktadır. Bankalarca ayrıca, Şirket'in sermaye artırımını sonrası ihraç edilecek ve halka arz edilecek payların üzerine de rehin tesis edilmemesine karar verilmiştir.

Kredilere ilişkin, Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin detayı 14 nolu dipnotta sunulmuştur.

Faiz oranı takas sözleşmesi

Şirket tarafından 16 Kasım 2017 tarihinde proje finansmanı kurumlarıyla faiz oranı takas sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket, 16 Kasım 2017 tarihinde proje finansman kredisi için 12.556.251 ABD Doları olan faiz oran takas anlaşması imzalamıştır. İlgili sözleşmelerin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla detayı Dipnot 27'de sunulmuştur.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	77.987.113	53.387.092
Gelir tahakkukları	801.682	1.024.483
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot: 4)	361.699	490.173
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(7.203.299)	(5.992.843)
	71.947.195	48.908.905

Ticari alacaklar için ortalama vade 48 gündür (31 Aralık 2019: 41 gündür).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, kredi değeri düşüklüğü bulunan toplam alacak tutarı 7.203.299 TL'dir (31 Aralık 2019: 5.992.843 TL).

31 Aralık 2020 raporlama dönemi içerisinde, ticari alacaklar için şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmamıştır. Socar LNG birleşmesi ile gelen etki ise 1.210.456 TL'dir. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli ticari alacak karşılığı, beklenen kredi zarar modeline göre geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde proje finansmanları için kullanılan banka kredilerine ilişkin imzalanan alacak devir sözleşmesi kapsamında, belirlenmiş olan müşterileri üzerinde bazı bankaların lehlerine olmak üzere alacaklar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalar tarafından alacaklar üzerine konulan herhangi bir rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde kredi zarar karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Kredi zarar karşılığı hareketleri	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	(5.992.843)	(6.115.880)
İşletme birleşmelerinden kaynaklanan girişler	(1.210.456)	-
İptal edilen karşılıklar ve tahsilatlar (Dipnot: 22)	-	123.037
Kapanış bakiyesi	(7.203.299)	(5.992.843)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 801.682 TL tutarındaki gelir tahakkukları CNG satışı tamamlanmış ancak henüz fatura edilmemiş alacaklara ilişkin kayıtlara alınan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1.024.483 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar içerisinde yer alan alınan çeklerin tutarı 4.899.264 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.837.884 TL). Alınan çeklerin ortalama vadesi 33 gündür (31 Aralık 2019: 20 gündür).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vade farklarından kaynaklanan ticari alacak tutarı 970.587 TL'dir (31 Aralık 2019: 785.775 TL).

31 Aralık 2020 itibarıyla teminat ile güvence altına alınmış ticari alacak bakiyesi 22.044.997 TL'dir (31 Aralık 2019: 15.838.895 TL). Vadesi geçmiş ancak değeri düşüklüğüne uğramamış varlıkların teminat ile güvence altına alınmış kısmına ait bakiye 5.349.014 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.031.565 TL'dir).

Şirket'in kısa vadeli alacaklarına ilişkin kredi riski, ve değeri düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 27'de açıklanmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar (*)	45.163.526	34.671.569
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	411.930	260
	45.575.456	34.671.829

(*) 31 Aralık 2020 itibarıyla ticari borçlar içindeki gider tahakkukları tutarı 149.989 TL'dir (31 Aralık 2019: 646.331 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 43 gündür (31 Aralık 2019: 40 gündür). Ticari borçlara ilişkin risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de verilmiştir.

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi dairesinden KDV alacakları	10.398.668	-
Verilen depozito ve teminatlar	1.324.992	358.160
Diğer çeşitli alacaklar (*)	412.507	409.450
	12.136.167	767.610

(*) 31 Aralık 2020 itibarıyla diğer çeşitli alacakların 66.245 TL'lik kısmı icra dairesinden alacaklardan (31 Aralık 2019: 152.890 TL), 146.104 TL'si vergi dairesinden diğer alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 99.587 TL).

b) Diğer Borçlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergiler	709.527	2.415.864
Alınan depozito ve teminatlar	217.061	-
	926.588	2.415.864

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş damga vergisi (*)	1.531.887	3.944.443
Tanıtım faaliyetleri ile ilgili peşin ödenmiş giderler	1.293.714	-
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	627.943	791.037
Verilen sipariş avansları	524.131	230.020
Proje finansman kredisi ile ilgili peşin ödenmiş masraflar	254.529	254.529
Peşin ödenmiş kiralar	86.469	-
Diğer peşin ödenmiş giderler	528.137	148.710
	4.846.810	5.368.739

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Proje finansman kredisi ile ilgili peşin ödenmiş masraflar	41.715	300.486
Verilen avanslar	128.679	-
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	-	175.448
Diğer peşin ödenmiş giderler	-	9.750
	170.394	485.684

(*) Peşin ödenmiş damga vergileri müşteri ve tedarikçilerle yapılan anlaşmalardan oluşan peşin ödenmiş damga vergisi giderlerinden oluşmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar(*)	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine, tesis ve ekipmanlar (**)	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	189.133.232	21.480.655	48.274.836	140.213	12.869.270	132.478	286.337.370
Alımlar	-	-	-	602.181	2.833.607	2.555.290	-	517.326	10.589.918	17.098.322
İşletme birleşmelerinden kaynaklanan girişler (Dipnot: 3)	-	1.149.110	501.413	63.903.410	72.000	2.384.810	-	3.450.670	-	71.461.413
Yeniden değerlendirme fonu	6.299.658	-	-	-	-	-	-	-	-	6.299.658
Çıkışlar	-	-	-	-	(363.391)	-	-	-	-	(363.391)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	9.403.968	-	1.185.950	(10.589.918)	-
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.425.000	2.135.625	5.696.242	253.638.823	24.022.871	62.618.904	140.213	18.023.216	132.478	380.833.372
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(627.211)	(1.265.166)	(65.257.374)	(14.558.969)	(16.224.391)	(43.528)	(6.661.745)	-	(104.638.384)
Dönem gideri	-	(57.043)	(1.073.053)	(6.623.513)	(2.990.490)	(5.221.780)	(14.021)	(1.885.487)	-	(17.865.387)
Çıkışlar	-	-	-	-	190.973	-	-	-	-	190.973
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(684.254)	(2.338.219)	(71.880.887)	(17.358.486)	(21.446.171)	(57.549)	(8.547.232)	-	(122.312.798)
1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri	8.125.342	359.304	3.929.663	123.875.858	6.921.686	32.050.445	96.685	6.207.525	132.478	181.698.986
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	14.425.000	1.451.371	3.358.023	181.757.936	6.664.385	41.172.733	82.664	9.475.984	132.478	258.520.574

(*) Arsa ve araziler için 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre 6.299.658 TL tutarında ek değer artışı kayıtlara alınmıştır.

(**) Maddi duran varlıklarda değerlendirilen tutar üzerinde 1 Ocak 2019 itibarıyla değerlemeye baz yararlı ömürler kullanılmaya başlanmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla işletme birleşmelerinden kaynaklanan maddi duran varlık girişleri, birleşme tarihinde maddi duran varlıklara atfedilen değer üzerinden ve bu tarihte belirlenen değerlemeye baz yararlı ömürler kullanılarak amortisman hesaplaması yapılmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine, tesis ve ekipman (*)	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	188.195.586	18.444.002	40.760.371	140.213	12.834.470	-	274.681.328
Alımlar	-	-	-	721.392	3.330.499	1.181.762	-	34.800	6.681.435	11.949.888
Çıkışlar	-	-	-	-	(293.846)	-	-	-	-	(293.846)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	216.254	-	6.332.703	-	-	(6.548.957)	-
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.125.342	986.515	5.194.829	189.133.232	21.480.655	48.274.836	140.213	12.869.270	132.478	286.337.370
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(570.322)	(1.132.583)	(52.714.986)	(12.371.223)	(12.037.728)	(29.507)	(4.829.291)	-	(83.685.640)
Dönem gideri	-	(56.889)	(132.583)	(12.542.388)	(2.392.931)	(4.186.663)	(14.021)	(1.832.454)	-	(21.157.929)
Çıkışlar	-	-	-	-	205.185	-	-	-	-	205.185
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(627.211)	(1.265.166)	(65.257.374)	(14.558.969)	(16.224.391)	(43.528)	(6.661.745)	-	(104.638.384)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	8.125.342	359.304	3.929.663	123.875.858	6.921.686	32.050.445	96.685	6.207.525	132.478	181.698.986

(*) Maddi duran varlıklarda değerlendirilen tutar üzerinde 1 Ocak 2019 itibarıyla değerlemeye baz yararlı ömürler kullanılmaya başlanmıştır.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Amortisman giderlerinin fonksiyonlarına göre dağılımı Dipnot 21’de belirtilmiştir.

Amortisman giderlerinin 10.455.200 TL’si (31 Aralık 2019: 15.485.454 TL) satılan malın maliyetine, 7.376.981 TL’si (31 Aralık 2019: 5.636.516 TL) pazarlama giderlerine ve 33.206 TL’si (31 Aralık 2019: 35.959 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 463.848.175 TL’dir (31 Aralık 2019: 260.532.471TL).

Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin ve ipotekler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla taşıtlar ve makine, tesis ve ekipmanlar üzerindeki tesis edilen rehin tutarı 70.096.000 ABD Doları ve 630.000.000 TL’dir (31 Aralık 2019: 42.000.000 ABD Doları). Söz konusu rehin işlemi, Şirket’in kullandığı kredilere istinaden, söz konusu varlıklar üzerine Ticari İşlemlerde Taşınır Rehni Kanunu’na uygun olarak tesis edilen sıradan rehinlerden oluşmaktadır.

Ayrıca, Şirket’in kullanılan banka kredilerine istinaden, Adapazarı, Bursa, İzmir ve Konya’da sahibi olduğu arsa ve arazileri üzerinde tesis edilen ipotekleri bulunmaktadır. Söz konusu ipoteklerin değeri 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 70.000 Avro ve 41.625.000 ABD Doları’dır (31 Aralık 2019: 41.625.000 ABD Doları ve 70.000 Avro).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek ve rehinlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Maddi varlık türü	Veriliş nedeni	Türü
Taşıtlar ve makina, tesis ve ekipmanlar	Kredi	Rehin
Arsa Adapazarı	Kredi	İpotek
Arsa Bursa	Kredi	İpotek
Arsa Konya	Kredi	İpotek
Arsa İzmir	Kredi	İpotek
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Taşıtlar ve makine, tesis ve ekipmanlar rehinleri	70.096.000 \$	42.000.000 \$
Verilen Taşıtlar ve makine, tesis ve ekipmanlar rehinleri	630.000.000 ₺	-
Verilen Arsa ipotekleri	41.625.000 \$	41.625.000 \$
Verilen Arsa ipotekleri	70.000 €	70.000 €

Gerçeğe uygun değer tespiti

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in arsaları ile makine, tesis ve ekipmanlar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Makine ve ekipmanlar için gerçeğe uygun değer, tespit tarihindeki değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararının indirilmesi suretiyle bulunan tutardır.

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihinde SPK’nın gayrimenkul değerleme şirketleri listesinde yer alan ve 11 Nisan 2019 tarihli 21/500 sayılı SPK Kararı çerçevesinde makine ve ekipmanları değerleme konusunda yetkili TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.’ne (“TSKB”) makine, tesis ve ekipmanlarının piyasa değerini tespit ettirmiş olup, TSKB tarafından hazırlanan 28 Haziran 2019 tarihli ve 2019MAKA131 sayılı değerleme raporunda gerçeğe uygun değerleri toplam 135.480.600 TL olarak takdir edilmiştir. Makine, tesis ve ekipmanların tarihi maliyetleri üzerinden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla net defter değeri 47.302.574 TL olduğundan oluşan 88.178.026 TL tutarındaki artış 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda maddi duran varlık yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları ve ilgili vergi etkisi 17.635.605 TL olmak üzere ertelenmiş vergi gideri altında muhasebeleştirilmiştir.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer tespiti (devamı)

Makine, tesis ve ekipmanın gerçeğe uygun değerinin tespitinde Uluslararası Değerleme Standartlarından pazar ve maliyet yaklaşımları kullanılmıştır. Ancak, değerlemeye konu varlıkların büyük bir bölümünün ikinci el piyasası oluşmadığından değerleme çalışması genelinde maliyet yaklaşımı esas alınmıştır. Maliyet yaklaşımında, varlığın değerlendirilmesinde proje bedeli, navlun, işçilik, montaj gibi maliyetlerin tümü satın alma maliyetine eklenmiş ve varlıkların tespit edilen ekonomik ömürleri çerçevesinde amortisman ayrılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri hesaplanmıştır. Bu varlıkların gerçeğe uygun değeri ile defter değeri arasındaki fark maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları adı altında "Diğer Kapsamlı Gelirler" altında sınıflandırılmaktadır. Ayrıca, bu değer artışları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi giderleri de "Diğer Kapsamlı Gelirler" altında gösterilmektedir.

Şirket ilk olarak arsa ve arazilerini 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, SPK tarafından lisanslanan bir değerlendirme şirketi olan Nova Taşınmaz Değerleme Danışmanlığı A.Ş. ve Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye Mart 2017 tarihli değerlendirme raporları ile gerçeğe uygun değerini tespit etmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla arsa ve arazilerinin gerçeğe uygun değeri 8.125.342 TL'dir.

Şirket, daha sonra arsa ve arazilerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer tespitini TSKB'ye ve Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye yaptırmış olup, TSKB tarafından hazırlanan 22 Temmuz 2020 tarihli ve 2020C246, 2020B151, 2020C245, 2020REV348, 2020REV349 ve Aden Gayrimenkul tarafından hazırlanan 29 Aralık 2020 tarihli ve 2020-Özel-495 sayılı gayrimenkul değerlendirme raporlarında gerçeğe uygun değeri toplam 14.425.000 TL olarak takdir edilmiştir. Arsa ve arazilerin takdir edilen değerlerinin tespitinde, Uluslararası Değerleme Standartlarının pazar yaklaşımının emsal karşılaştırma yöntemi esas alınmıştır. Bu yöntemde, değerlemeye konu arsa ve arazilere benzer arsa ve arazilerin gerçekleşmiş veya talep edilen satış fiyatları üzerinden yapılan uyumlandırma işlemi sonucunda ulaşılan birim değerler üzerinden arsa ve arazilerin piyasa değeri hesaplanmaktadır. Bu kapsamda, arsa ve araziler için gerçekleşen 6.299.658 TL tutarındaki vergi öncesi ek değer artışı, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

Yeniden değerlendirilen arsa ve arazilerin tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Önceki Değerlenmiş Tutar	Değerleme Yaklaşımı	Rapor Tarihi	Değer Tarihi	Yeniden Değerlenmiş Tutar
Bursa Canbazlar Köyü, 636 no'lu parsel	570.000	Pazar yaklaşımı	22 Temmuz 2020	30 Haziran 2020	655.000
Konya Karatay, 1998 ada, 24 nolu parsel	1.455.000	Pazar yaklaşımı	22 Temmuz 2020	30 Haziran 2020	2.385.000
Sakarya Erenler, G24C04B2C Pafta, 811 ada	2.055.000	Pazar yaklaşımı	22 Temmuz 2020	30 Haziran 2020	1.975.000
Antalya Döşemealtı, 348 ada 4 ve 6 nolu parseller	2.360.342	Pazar yaklaşımı	22 Temmuz 2020	30 Haziran 2020	3.280.000
İzmir Torbalı, 127 ada ve 16 nolu parsel	1.685.000	Pazar yaklaşımı	22 Temmuz 2020	30 Haziran 2020	6.055.000
İzmir Karaburun Eğlenhoca, 0 ada 1715 parsel	-	Pazar yaklaşımı	28 Aralık 2020	31 Aralık 2020	75.000
Toplam	8.125.342				14.425.000
Değer artış/(azalış)					6.299.658

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer tespiti (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yeniden değerlendirilmiş değerinden gösterilen arsa ve arazileri ile makine, tesis ve ekipmanlarının gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Arazi ve arsalar	14.425.000	-	14.425.000	-
Makine ve ekipmanlar	202.834.680	-	-	202.834.680

	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Arazi ve arsalar	8.125.342	-	8.125.342	-
Makine ve ekipmanlar	135.480.600	-	-	135.480.600

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Müşteri İlişkileri	Haklar	Lisanslar(*)	Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	4.204	7.426.324	2.653.141	10.083.669
Alımlar	-	-	23.300	745.487	768.787
İşletme birleşmelerinden kaynaklanan girişler (Dipnot: 3)	1.508.524		301.476	-	1.810.000
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.508.524	4.204	7.751.100	3.398.628	12.662.456
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(3.714)	(4.273.698)	(1.671.376)	(5.948.788)
Dönem gideri	(83.333)	(490)	(743.442)	(450.112)	(1.277.377)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(83.333)	(4.204)	(5.017.140)	(2.121.488)	(7.226.165)
1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri	-	490	3.152.626	981.765	4.134.881
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	1.425.191	-	2.733.960	1.277.140	5.436.291

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Müşteri İlişkileri	Haklar	Lisanslar(*)	Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	4.204	7.426.324	2.561.087	9.991.615
Alımlar	-	-	-	92.054	92.054
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	4.204	7.426.324	2.653.141	10.083.669
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(3.437)	(3.374.009)	(1.281.223)	(4.658.669)
Dönem gideri	-	(277)	(899.689)	(390.153)	(1.290.119)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(3.714)	(4.273.698)	(1.671.376)	(5.948.788)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	-	490	3.152.626	981.765	4.134.881

(*) Lisanslar, genel olarak 6.929.070 TL tutarındaki 2015 yılında İstanbul Enerji A.Ş.'den alınan Alibeyköy CNG İstasyonunun 7,5 yıllık işletme hakkı bedelini içermektedir. Söz konusu işletme hakkı bedelinin 31 Aralık 2020 itibarıyla birikmiş itfa bedeli 4.789.741 TL'dir (31 Aralık 2019: 3.921.234 TL'dir).

İtfa payı giderlerinin fonksiyonlarına göre dağılımı Dipnot 21'de belirtilmiştir.

İtfa payı giderlerinin 1.082.073 TL'si (31 Aralık 2019: 954.653 TL) pazarlama giderlerine ve 195.304 TL'si (31 Aralık 2019: 335.467TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla net kayıtlı değer	3.892.296	413.493	6.839.590	11.145.379
Dönem içi yeniden ölçüm etkisi	380.017	37.587	5.707	423.311
İlaveler	5.002.254	-	12.646.556	17.648.810
İşletme birleşmelerinden kaynaklanan girişler (Dipnot:3)	4.400.000	-	-	4.400.000
Maliyet	13.674.567	451.080	19.491.853	33.617.500
Birikmiş Amortisman	Arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla net kayıtlı değer	(796.191)	(82.699)	(4.792.019)	(5.670.909)
İlaveler	(1.053.502)	(92.095)	(7.261.874)	(8.407.471)
Birikmiş Amortisman	(1.849.693)	(174.794)	(12.053.893)	(14.078.380)
1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri	3.096.105	330.794	2.047.571	5.474.470
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	11.824.874	276.286	7.437.960	19.539.120

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları (devamı)

Maliyet	Arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla net kayıtlı değer	-	-	-	-
TFRS 16 Açılış Etkileri	3.400.043	413.493	6.748.891	10.562.427
İlaveler	492.253	-	90.699	582.952
Maliyet	3.892.296	413.493	6.839.590	11.145.379
Birikmiş Amortisman	Arsalar	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla net kayıtlı değer	-	-	-	-
İlaveler	(796.191)	(82.699)	(4.792.019)	(5.670.909)
Birikmiş Amortisman	(796.191)	(82.699)	(4.792.019)	(5.670.909)
31 Aralık 2019 Net defter değeri	3.096.105	330.794	2.047.571	5.474.470

Amortisman giderlerinin fonksiyonlarına göre dağılımı Dipnot 21’de belirtilmiştir.

Amortisman giderlerinin 4.824.682 TL’si (31 Aralık 2019: 4.480.464 TL) satılan malın maliyetine, 3.228.203 TL’si (31 Aralık 2019: 881.645 TL) pazarlama giderlerine ve 354.586 TL’si (31 Aralık 2019: 308.799 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Kiralama yükümlülükleri

Şirket’in kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu mağaza, taşıt ve binaları gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bir yıl içinde	13.903.695	3.710.759
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.087.457)	(770.464)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	12.816.238	2.940.295
İki yıl ve üzeri	5.854.080	3.612.413
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(694.998)	(750.045)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	5.159.082	2.862.368

Şirket’in kiralama faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak kiralama yükümlülükleri	5.802.663	10.328.423
Dönem içi kiralama yükümlülüğü artışı	17.411.846	582.952
İşletme birleşmesinden kaynaklanan yükümlülük artışı	578.929	-
Dönem içi yeniden ölçüm etkisi	423.311	-
Dönem içi kiralama ödemesi	(8.661.177)	(6.680.412)
Dönem içi faiz gideri	2.403.020	1.520.509
Dönem içi kur değişiminin etkileri	16.728	51.191
31 Aralık kiralama yükümlülüğü	17.975.320	5.802.663

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14 TAAHHÜTLER

a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	TL karşılığı	ABD Doları	AVRO	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	1.563.994.544	117.590.161	70.000	700.193.414
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam TRİK	1.563.994.544	117.590.161	70.000	700.193.414

31 Aralık 2019	TL karşılığı	ABD Doları	AVRO	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	583.861.067	89.494.161	70.000	51.782.310
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam TRİK	583.861.067	89.494.161		51.782.310

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0,00'dır (31 Aralık 2019 %0,00).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu toplam 1.563.994.544 TL tutarındaki TRİK, doğalgaz ve hizmet alımlarına ilişkin Botaş'a, proje finansmanı için temin edilen kredilere ilişkin olarak bankalara, devam eden davalara ilişkin olarak mahkemelere, vergi otoritelerine ve ihaleler için düzenleyici kurumlara verilen ipotek, rehin ve teminat mektuplarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 583.861.067 TL).

Şirket'in kullanılan kredilerine ilişkin verilen TRİK tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in bazı bankalar ile imzalanan 30 Mart 2015 tarihli Genel Kredi Sözleşmeleri ("GKS") kapsamında kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere kredi verenler lehine Şirket'in sözleşme tarihinde sahip olduğu maddi duran varlıklardan parasal kıymeti büyük olan muhtelif sabit kıymetler (Kompresörler, tüp ve paletler başta olmak üzere) için 42.000.000 ABD Doları (kırkikimilyon Amerikan Doları) tutarında birinci derece ve birinci sıradan rehin tesis edilmiştir. Ayrıca, Konya, Bursa, Adapazarı arsaları için 41.625.000 ABD Doları, İzmir için 70.000 Avro bedelli bankalar lehine birinci derece ve birinci sıradan ipotek tesis edilmiştir.

Ayrıca, Şirket GKS'ler tahtında kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere; 30 Mart 2015 tarihinde sözleşme tahtında belirlenen teminat mektupları ve sigorta poliçelerinin bankaya devrine ilişkin olarak Alacak Devri Sözleşmesi, aynı tarihte Ardıl Alacaklılık Sözleşmesi (Sözleşme kapsamında Ardıl Alacak; Şirket tarafından hissedarlara karşı herhangi bir borç tahtında yükümlü olunan vadesi gelmiş veya gelecek yükümlülükler anlamına gelmektedir.) imzalanmış ve hissedarların Ardıl Alacaklı sıfatıyla sahip olduğu alacakları bankaya devredilmiştir.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14 TAAHHÜTLER (devamı)

a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler (devamı)

Şirket'in kullanılan kredilerine ilişkin verilen TRİK tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir(devamı)

Yine kullanılan kredinin teminatını teşkil etmek üzere 30 Mart 2015 tarihinde Hesap Rehni Sözleşmesi, EPDK'nın onayını müteakip 19 Aralık 2018 tarihinde Lisanslardan Doğan Alacakların Devri Sözleşmesi, 26 Aralık 2018 tarihinde 42.000.000 ABD Doları (kırkikmilyon Amerikan Doları) bedelli Taşınır Rehni Sözleşmesi imzalanmıştır.

30 Mart 2015 tarihli GKS'ler dışında, Garanti Bankası ile sonuncusu 7 Ocak 2020 tarihinde imzalanan 65.000.000 TL olmak üzere çeşitli tarihlerde imzalanan toplam 104.500.000 TL ve 980.000 USD tutarlı; İş Bankası ile sonuncusu 27 Aralık 2019 tarihinde imzalanan 15.000.000 TL olmak üzere çeşitli tarihlerde toplam 34.000.000 TL ve 7.800.000 USD tutarlı (iki banka için toplam 138.500.000 TL ve 8.780.000 USD) nakdi ve gayrinakdi GKS'ler imzalanmış olup, 30 Mart 2015 tarihli GKS'ler ile birlikte ilave GKS'lerden doğmuş/doğacak tüm borçlarının teminatını oluşturmak üzere 16 Eylül 2020 tarihinde;

- 30 Mart 2015 tarihli Alacak Devri Sözleşmesi, Ardıl Alacakların Devri Sözleşmesi, Lisanslardan Doğan Alacakların Devri Sözleşmesi tadil edilmiş, Şirketin sözleşme tahtında sayılan taşınırları üzerine 10.536.000 ABD Doları'na kadar ikinci derece birinci sıradan, 540.000.000 TL'ye kadar üçüncü derece birinci sıradan rehin tesis edilmesini teminen taşınır rehni sözleşmesi imzalanmış,
- Şirketin sözleşme tahtında sayılan taşıtları (römork ve binek araçlar başta olmak üzere) üzerinde 17.560.000 USD ve 90.000.000 TL rehin tesis edilmesini teminen Taşıt Rehni Sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirket, BOTAS için 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 163.881.224Sm3 (31 Aralık 2019: Sm3 151.385.863) tutarında alım taahhüdünde bulunmuştur.

Diğer risklere ilişkin açıklamalar

Şirket'in 2016-2018 yıllarındaki doğal gaz alım anlaşmalarına istinaden, Şirket'in tedarikçilerinin yurtdışı tedarikçilerinden alım şartlarına paralel olarak, bu döneme ait geriye dönük fiyat revizyonları Şirket'e yansıtılabilmektedir. Yurtdışı tedarikçi, Türkiye'deki ithalatçıların alım fiyatları ile ilgili, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere fiyat revizyonu talep etmiş, fiyat formülündeki %10,25'lik indirimini iptal etmiştir. İthalatçıların yurtdışı tedarikçinin bu talebine karşı uluslararası tahkim mahkemesinde açmış oldukları davalar yurtdışı tedarikçi lehine sonuçlanmıştır. Bu kararlar henüz uygulamaya koyulmuş olmasa da, Şirket'in 1 Ocak 2017 - 31 Mart 2018 tarihleri arasında alım yaptığı gaz miktarının bir kısmına tekabül eden bedel için yaklaşık 2.500.000 USD tutarında fiyat farkı doğma riski bulunmasına karşın, Şirket yönetimi gerek makro ekonomik ve politik gelişmelere ilişkin yapmış olduğu değerlendirmelerde, gerekse ithalatçı firmalar tarafından fiyat revizyonunun geriye dönük uygulanması neticesinde oluşacak farka dair Şirket'e herhangi bir fatura düzenlenmemiş olması ve ilk bildirimler sonrasında bu borcun talep edildiği ve Şirket'e rücu edileceği konusunda da Şirket'e yansıtılmasını öngören bir talep ulaşmamış ve hukuki sürecin henüz tamamlanmamış olması sebepleriyle ilgili riskin gerçekleşmesini muhtemel görmemektedir. Bu konuya ilişkin belirsizlikler nedeniyle Şirket yönetimi 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda bir karşılık ayırmamıştır.

a) Alınan teminatlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla alınan teminatların niteliği ve tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları	35.195.400	24.985.000

Alınan teminatların önemli bir kısmı Şirket'in alacaklarına karşılık olarak müşterilerinden banka aracılığı ile almış olduğu teminat mektuplarından oluşmaktadır.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	439.357	316.064
Personele ödenecek ücretler	10.260	38.627
	449.617	354.691

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli ve uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış izin karşılığı	1.210.808	745.933
	1.210.808	745.933

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlerde personel prim ve ikramiye karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak Bakiyesi	-	2.101.210
Yıl içerisinde yapılan ödeme	-	(2.101.210)
31 Aralık Bakiyesi	-	-

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlerde kullanılmamış izin karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak Bakiyesi	745.933	632.637
Dönem içinde ayrılan karşılık	261.919	113.296
İşletme birleşmelerinden kaynaklanan girişler (Dipnot:3)	202.956	-
31 Aralık Bakiyesi	1.210.808	745.933

İzin karşılığı tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık gideri finansal tablolarda satılan malın maliyetinde, pazarlama giderlerinde ve genel yönetim giderlerinde gösterilmiştir.

Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılığından oluşmakta olup detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	1.277.532	791.504
	1.277.532	791.504

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)****Uzun vadeli karşılıklar (devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki varsayımlar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Şirket, 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.

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Ana 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, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7 enflasyon ve %12 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,67 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %4,98). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %10,57, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7,117,17 TL tavan tutarı dikkate almıştır (31 Aralık 2019: 1 Temmuz 2019 tarihinden geçerli olan 6.379,86 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 124.062 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 28.445 TL daha fazla (az) olacaktır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	791.504	598.791
Faiz ve hizmet maliyeti	268.859	312.426
Ödenen kıdem tazminatları	(45.886)	(119.713)
İşletme birleşmelerinden kaynaklanan girişler (Dipnot:3)	263.055	-
31 Aralık itibarıyla karşılık	1.277.532	791.504

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Personel avansları	208.817	108.736
	208.817	108.736

17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ**Ödenmiş Sermaye**

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Mart 2020 tarih ve 171397 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL (ikiyüzelli milyon türk lirası) olup her biri 1 TL (bir türk lirası) itibari değerinde 250.000.000 (ikiyüzelli milyon) adet paya bölünmüştür. Payların tamamı nama yazılıdır.

Şirket'in eski sermayesi 100.000.000 TL'nin tamamı ödenmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenmiş/çıkarılmış sermayesi 100.018.594 TL olup her biri 1 TL nominal değerinde toplam 100.018.594 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2019: 100.000.000 TL nominal değerinde toplam 100.000.000 adet pay). Bu defa artırılan 18.594,00 TL ise Şirket'in, Socar LNG ve Naturel Doğalgaz ile Şirket'in bünyesinde birleşmesi sureti ile Naturel Doğalgaz'ın özvarlığından karşılanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Grubu</u>	<u>%</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>%</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Global Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	95,50%	95.515.009	95%	95.496.415
Aksel Goldenberg	C Grubu	4,3%	4.267.451	4%	4.267.451
Kanat Emiroğlu	A Grubu	0,2%	236.134	0%	236.134
Nominal sermaye		100%	100.018.594	100%	100.000.000
Düzeltilmiş sermaye			100.018.594		100.000.000

Bu payların 95.751.143 adedi A grubu imtiyazsız, 4.267.451 adedi ise C grubu imtiyazlı paylardan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde proje finansmanları için kullanılan banka kredilerine ilişkin bazı bankalarla imzalanan "Hisse Rehin Sözleşmesi" kapsamında kullanılan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere Şirket hisselerinin 87.500.000 TL'si bankalar lehine rehnedilmiştir (31 Aralık 2019: 66.000.000 TL). Ayrıca ilgili hisselerin ileride temsil edeceği payların tamamına kredi kullanılan bankalar lehine rehin tesis edilmiştir.

Şirket'in yapmış olduğu sermaye artırımlarına mukabil ihraç edilen yeni paylar üzerine 20 Aralık 2018 ve 27 Ağustos 2020 tarihlerinde bankalarca rehin tesis edilmiş böylelikle bankalar lehine Şirket payları üzerinde %100 hisse rehni oluşmuş ancak Şirket'in halka arz kararı almasını müteakip bankalara yapılan talep üzerine kredi geri ödeme performansı göz önüne alınarak 24 Eylül 2020 tarihinde bankalarca Şirket'in mevcut sermayesinin %12,5'ine (yüzdeonikibuçuk) tekabül eden Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait 12.263.866,32 adet ve Kanat Emiroğlu'na ait 236.133,68 adet olmak üzere, toplam 12.500.000-TL nominal değerli 12.500.000 adet payın üzerinde mevcut rehin fek edilmiştir. Böylece, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam 87.500.000 TL (31 Aralık 2019: 66.000.000 TL) nominal değerinde hisseleri üzerinde banka rehni bulunmaktadır. Bankalarca ayrıca, Şirket'in sermaye artırımları sonrası ihraç edilecek ve halka arz edilecek payların üzerine de rehin tesis edilmemesine karar verilmiştir.

17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ (devamı)

Ödenmiş Sermaye (devamı)

Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş. pazarlarından birinde işlem görmeye başladığı ilk gün, bir genel kurul kararına yahut imtiyazlı pay sahiplerinin başkaca bir onayın ve herhangi bir bildirim gerektirmeksizin C grubuna tanınmış tüm imtiyazlar yürürlükten kalkacak ve C grubu paylar kendiliğinden A Grubu imtiyazsız paylara dönüşecektir.

Özkaynaklarda kaydedilen ve ortaklarla yapılan işlemler

5 Ocak 2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı kararına istinaden nominal değeri 13.600.000 TL olan Consus'a ait 13.600.000 pay Global Yatırım Holding'e devredilmiştir.

21 Nisan 2016 tarihinde Aksel Goldenberg'ten Kanat Emiroğlu'na devredilen %2,5 oranında hisse 425.000 TL tutarındadır.

21 Haziran 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına göre, Naturel Gaz'ın düzeltilmiş toplam sermayesi, Global Yatırım Holding tarafından yapılan sermaye arttırımı ile 66.000.000 TL'ye yükselmiştir. Aksel Goldenberg ve Kanat Emiroğlu, rüçhan haklarını kullanmayarak sermaye arttırımına katılmamıştır. Mevzuatın izin verdiği fonların sermayeye dönüştürülmesi, devamında Global Yatırım Holding'ten olan alacakların sermayeye dönüştürülmesi ile yapılmıştır. Buna göre 2004 yılı sermaye düzeltilmesi olumlu farklarına ilişkin fonlardan 65.437 TL ve özel fonlardan (sat geri kirala işleminden oluşan gelirler) 3.713.966 TL tutarları ile nakit 45.985.097 TL sermayeye eklenmiştir.

Yeniden değerlendirme ölçüm kazançları hesabında yer alan arsa değerlendirme kazançları ise, 6 Ekim 2017 tarihinde satılmış olan Çorlu tesis arsası nedeniyle 2.392.960 TL azalmıştır. 18 Aralık 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 25.000.000 TL tutarındaki Geçmiş Yıl Zararının Global Yatırım Holding alacakları ile mahsubu yoluyla sermayenin güçlendirilmesine karar verilmiştir. Aksel Goldenberg ve Kanat Emiroğlu rüçhan haklarını kullanmama kararı almıştır.

21 Aralık 2018 tarihinde Şirket Genel Kurulu'nda alınan karara göre, Naturel Gaz'ın 66.000.000 TL olan sermayesinin, ortaklar Aksel Goldenberg ve Kanat Emiroğlu'nun feragat ve muvafakatleri uyarınca diğer ortak Global Yatırım Holding'in Şirket'ten olan nakit alacağının 34.000.000 TL'sinin sermayeye dönüştürülmesi suretiyle Şirket sermayesi 66.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

23 Aralık 2020 tarihinde artırılan 18.594 TL Şirket'in, Socar Turkey LNG Satış A.Ş ve Naturel Doğalgaz Yatırımları A.Ş ile Şirket'in bünyesinde birleşmesi sureti ile Naturel Doğalgaz Yatırımları A.Ş'nin özvarlığından karşılanmıştır. Şirket sermayesi 100.000.000 TL'den 100.018.594 TL'ye yükseltilmiştir.

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal yedekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklar gerçeğe uygun değer tespitine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Açılış bakiyesi	74.540.867	74.540.867
Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer tespitinden kaynaklanan artış	6.299.658	-
Gerçeğe uygun değer tespitinden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.259.932)	-
Dönem sonu bakiyesi	79.580.593	74.540.867

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, arsa ve arazilerin gerçeğe uygun değer tespiti sonucu ortaya çıkmıştır. Gerçeğe uygun değerlenen bir arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl kar/zararlarından mahsup edilir.

19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona dönemlere ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Doğalgaz satış gelirleri	447.137.247	430.022.399
Hizmet gelirleri (*)	6.251.685	3.393.883
Satışların maliyeti	(334.013.584)	(319.149.563)
	119.375.348	114.266.719

(*) Hizmet gelirleri, operasyonel faaliyetleri yürütebilmek amacıyla yapılan kiralama ile kuyu hizmetlerine ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Satılan doğalgaz maliyeti	274.021.254	260.404.121
Taşıeron ulaşım maliyetleri	21.966.418	18.306.459
Amortisman giderleri (Dipnot 21)	15.279.882	19.965.918
Elektrik maliyeti	10.066.037	8.861.757
Personel giderleri (Dipnot 21)	5.057.789	4.623.207
Bakım onarım giderleri	2.976.204	2.043.815
Akaryakıt giderleri	1.854.855	2.126.243
Kira giderleri	509.430	1.150.908
Sigorta giderleri	312.920	229.221
Diğer giderler	1.968.795	1.437.914
	334.013.584	319.149.563

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel giderleri (Dipnot 21)	12.252.547	8.926.638
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 21)	11.687.257	7.472.814
Vergi, resim ve harçlar	5.877.013	5.838.083
Komisyon giderleri	2.569.639	2.352.641
Bakım onarım giderleri	2.229.676	1.832.154
Güvenlik giderleri	1.017.939	833.011
Seyahat giderleri	528.212	893.113
Sigorta giderleri	507.574	506.075
Bina yönetim giderleri	504.671	260.643
Akaryakıt giderleri	443.367	495.235
Haberleşme giderleri	347.626	216.416
Danışmanlık giderleri	246.426	269.015
Kira giderleri	148.093	252.382
Fuar ve Organizasyon Giderleri	-	553.590
Diğer	1.128.462	630.291
	39.488.502	31.332.101

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel giderleri (Dipnot 21)	6.657.848	6.752.751
Danışmanlık giderleri	1.732.582	2.148.364
Bilgi işlem giderleri	745.518	796.749
Bina yönetim giderleri	584.634	520.841
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 21)	583.096	680.225
Vergi, resim ve harçlar	221.881	186.889
Seyahat giderleri	149.932	265.828
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	112.169	369.829
Ulaşım giderleri	66.597	118.967
Kira giderleri	14.058	42.172
Diğer	394.141	231.804
	11.262.456	12.114.419

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait personel giderleri ve amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel giderleri		
Pazarlama giderleri	12.252.547	8.926.638
Genel yönetim giderleri	6.657.848	6.752.751
Satışların maliyeti	5.057.789	4.623.207
	23.968.184	9.858.981
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Satışların maliyeti	15.279.882	19.965.918
Pazarlama giderleri	11.687.257	7.472.814
Genel yönetim giderleri	583.096	680.225
	27.550.235	28.118.957

22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Ticari alacakların vade farkı geliri	817.152	810.211
TFRS 9 uyarınca belirlenen şüpheli alacaklardan tahsilatlar (Dipnot: 8)	-	123.037
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	22.944	-
Diğer gelirler	384.047	120.935
	1.224.143	1.054.183

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Halka arz maliyetleri ve şirket satın alma sürecinde katlanılan maliyetler (*)	1.199.465	-
Bağışlar	300.856	118.000
Ticari borçların vade farkı giderleri	190.482	573.207
Ceza giderleri	30.446	873.282
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	-	26.959
Diğer giderler	90.495	274.145
	1.811.744	1.865.593

(*) Halka arz sırasında katlanılan maliyetler ile Şirket satın alma sürecinde katlanılan maliyetler, halka arz öncesinde yapılan tanıtım faaliyetleri, avukat masrafları, danışmanlık hizmetleri ile değerlendirme işlemlerine ait hizmet bedellerinden oluşmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
İşletme birleşmelerinden kaynaklanan kazançlar (Dipnot: 3) (*)	54.923.267	-
Sabit kıymet satış geliri	116.388	151.541
Hurda satış geliri	46.041	59.042
	55.085.696	210.583

(*) Şirket Dipnot 3'te detaylı olarak açıklamıştır.

24 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Mevduat faiz gelirleri	1.193.347	248.835
İlişkili taraflardan elde edilen adat faizi (Dipnot: 4)	234.863	24.927
	1.428.210	273.762

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Kur farkı gideri, net	16.009.487	11.100.797
Kredi faiz giderleri	11.602.547	14.836.100
Kredi komisyon gideri	4.283.404	2.617.935
Kiralama işlemlerinden faiz gideri	2.403.020	1.520.509
Takas işlemlerden gerçeğe uygun değer zararları	512.956	817.082
İlişkili taraflar faiz giderleri (Dipnot 4)	21.599	1.988.635
	34.833.013	32.881.058

25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)***Kurumlar Vergisi***

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki 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 ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu sure zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2020 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. Şirket'in dağıtılabılır karı bulunmadığından gelir vergisi stopajı hesaplanmamıştır.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)***Dönem karı vergi yükümlülüğü***

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	3.070.048
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(7.226.849)	(1.542.700)
Dönem karı vergi varlığı/yükümlülüğü	(7.226.849)	1.527.348

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Dönem vergi gideri (-)	-	(3.070.048)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	481.003	(4.743.232)
	481.003	(7.813.280)

Etkin vergi oranının mutabakatı

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde raporlanan vergi gideri, vergi öncesi karüzlerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakatın dökümü aşağıdaki gibidir:

		1 Ocak- 31 Aralık 2020		1 Ocak- 31 Aralık 2019
<u>Vergi gideri mutabakatı:</u>	<u>%</u>		<u>%</u>	
Vergi öncesi kar / (zarar)		89.717.682		37.612.076
Gelir vergisi oranı %22 (2019: %22)	22,00	(19.737.890)	22,00	(8.274.657)
Vergi etkisi:				
- İşletme birleşmelerinden kaynaklanan kazanç etkisi	(8,98)	8.052.185	-	-
- İşletme birleşmelerinden kaynaklanan mahsup edilecek geçmiş yıllar zararları	(11,04)	9.908.844	-	-
- vergi oranının %22'den %20'ye değişimi	(2,27)	2.038.930	-	-
- kanunen kabul edilmeyen giderler	0,38	(339.267)	0,50	(188.468)
- zarar ve indirimler	(0,04)	32.120	(0,09)	32.225
- diğer	(0,59)	526.081	(1,64)	617.620
Kar veya zarar tablosundaki vergi geliri/(gideri)	(0,54)	481.003	20,77	(7.813.280)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan kalemler aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak 2020	Kar/zararda muhasebeleştirilen kısım	İşletme birleşmelerinden kaynaklanan girişler	Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısım	31 Aralık 2020
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	2.221.143	-	-	2.221.143
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	3.499.076	(2.501.232)	(8.052.185)	(1.259.932)	(8.314.273)
TFRS 9 kapsamında yapılan düzeltmelere ilişkin karşılıklar	810.812	162.662	-	-	973.474
Stok değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	6.072	(552)	-	-	5.520
Kıdem tazminatı karşılıkları	174.131	81.375	-	-	255.506
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Karşılıklar	164.105	78.057	-	-	242.162
Krediler ve peşin ödenen komisyonları	80.853	130.114	-	-	210.967
TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmeler	123.683	405.073	-	-	528.756
Diğer	(66.106)	(95.637)	-	-	(161.743)
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	4.792.626	481.003	(8.052.185)	(1.259.932)	(4.038.488)

	1 Ocak 2019	Kar/zararda muhasebeleştirilen kısım	Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısım	31 Aralık 2019
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	5.340.321	(5.340.321)	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	2.136.122	1.362.954	-	3.499.076
TFRS 9 kapsamında yapılan düzeltmelere ilişkin karşılıklar	1.345.494	(534.682)	-	810.812
Stok değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	150.010	(143.938)	-	6.072
Kıdem tazminatı karşılıkları	131.734	42.397	-	174.131
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Karşılıklar	601.446	(437.341)	-	164.105
Krediler ve peşin ödenen komisyonları	(171.401)	252.254	-	80.853
TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-
Diğer	2.132	(68.238)	-	(66.106)
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	9.535.858	(4.743.232)	-	4.792.626

Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 26.406.267 TL üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmış geçmiş yıl mali yıl zararlarını kullanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ise, işletme birleşmesi kaynaklı 41.419.100 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları ile 8.125.121 TL tutarındaki gelecek yıla devreden nakdi sermaye artışlarından kaynaklanan faiz indiriminden oluşan toplam 49.544.221 TL tutarındaki vergi varlığı oluşmuştur. Şirket'in 2020 yılı içerisinde oluşan vergi matrahı düşüldükten sonra 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in işletme birleşmelerinden kaynaklı üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmış geçmiş yıl mali zararı 2.980.595 TL ve yine üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmış gelecek yıla devreden nakdi sermaye artışlarından kaynaklanan faiz indirimi tutarı 8.125.121 TL'dir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl mali zararlarının ve tükenme sürelerinin yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2025 yılında sona erecek	2.980.595	-
	2.980.595	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde ertelenmiş vergi varlığının hareketleri aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4.792.626	9.535.858
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	481.003	(4.743.232)
İşletme birleşmelerinden kaynaklanan girişler (Dipnot:3)	(8.052.185)	-
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(1.259.932)	-
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(4.038.488)	4.792.626

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	6.299.658	(1.259.932)	5.039.726
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	6.299.658	(1.259.932)	5.039.726

	1 Ocak - 31 Aralık 2019		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	-	-	-

26 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde faaliyetlerini karla sonuçlandırması sonucunda pay (Bir pay = 1 TL) başına kazanç miktarı 0,897 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: pay başına kazanç 0,298 TL). Pay başına kazanç/(kayıp) net dönem karının/(zararının) Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlerde pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	100.000.457	100.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	90.198.685	29.798.796
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,902	0,298
Sulandırılmış pay başına kazanç		
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,902	0,298

27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilebilmelerinin ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur.

Likidite riski

Likidite riski genel olarak Şirket faaliyetlerinin fonlanması ve pozisyonların yönetilmesi esnasında ortaya çıkar. Bu risk uygun vadelerde ve oranlarda varlıkları fonlayamama ve uygun bir zaman diliminde makul bir fiyatla bir varlığı elden çıkaramama risklerini de içermektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, döviz kuru ve hisse fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimi ifade eder. Piyasa fiyatlarındaki değişimler Şirket'in gelirlerini etkilediği için Şirket piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden ticari ve finansal borçlarının TL'ye çevriminde kullanılan kurların oranlarının değişiminden ötürü kur riskine maruzdur.

Faiz oranı riski

Şirket, değişken faizli banka borçlarından ötürü faiz oranı riskine maruzdur. Şirket, faiz doğuran varlıkları çok kısıtlı olduğundan değişken faizli banka borçlarından kaynaklanan faiz riskine maruz kalmaktadır.

Risk Yönetimi Açıklamaları

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülmezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Finansal Risk Yönetimi (devamı)**Sermaye risk oranı*

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam borç tutarından (borçlanmalar ve kiralama yükümlülükleri toplamı) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in bu şekilde hesaplanmış net borç oranı, 31 Aralık 2020 itibarıyla %31'dir (31 Aralık 2019:%38)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla net finansal borç/özkaynaklar oranları aşağıdaki gibidir:

Net Borç / Toplam Sermaye Oranı

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal Borçlar	114.099.366	94.746.823
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(8.808.168)	(10.515.131)
Net Borç	105.291.198	84.231.692
Toplam Özkaynak	233.936.415	138.679.410
Toplam Sermaye	339.227.613	222.911.102
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	31%	38%

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Banka Mevduat	Diğer (***)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2020							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	361.699	71.585.496	-	12.136.167	250.000	2.789.315	5.937.398
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	22.044.997	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter	361.699	48.716.279	-	12.136.167	250.000	2.789.315	5.937.398
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	22.869.217	-	-	-	-	-
-Teminat, vs işe güvence altına alınmış kısmı	-	5.349.014	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.203.299	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.203.299)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetlerinden oluşmaktadır.

(***) DBS ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskle ri

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Banka Mevduat	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	490.173	48.418.732	-	767.610	-	10.491.230	10.077.831
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	15.838.895	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter	490.173	40.883.057	-	767.610	-	10.491.230	10.077.831
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	7.535.675	-	-	-	-	-
-Teminat, vs işe güvence altına alınmış kısmı	-	1.031.565	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.992.843	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.992.843)	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri oluşmaktadır.

(***) DBS ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların vade kırılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020 Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019 Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	15.244.382	2.322.216
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.239.151	2.484.251
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.385.684	2.729.208
Toplam	22.869.217	7.535.675
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	5.349.014	1.031.565

Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve diğer alacaklar ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Şirket her yeni müşterisi ile standart ödeme, teslimat şartları ve sürelerinde anlaşmadan önce, bu müşterilere ait kredi riskini analiz etmekte ve yönetmektedir. Genel bir kural olarak Şirket, müşterilerinden ortalama 2 aylık gaz tüketim bedelini karşılar mahiyette kredi riski için teminatlandırma talep etmektedir. 2013 yılından başlayarak Şirket, müşterilerinin kredi riskini azaltmak amacıyla doğrudan borçlandırma sistemi kullanmaya başlamıştır. Şirket, alacaklarının bir kısmını Doğrudan Borçlandırma Sistemi'nin ("DBS") kullanımıyla güvence altına almaktadır. Bankalar, DBS aracılığıyla Şirket müşterileri için kredi limiti belirlemekte olup, tahsil edildikleri zaman müşteri vadesine göre bankalardan alacak tutarını tahsil etmektedir. Şirket ayrıca alacaklarını güvence altına almanın bir başka aracı olarak müşterilerinden teminat almaktadır.

Ayrılan karşılıkların, Şirket'in ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla yönetim, ayrılan karşılıklar dışında Şirket'in ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlanmış olduğundan dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

Şirket, kur riskini azaltabilmek için yabancı para açık pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)*

	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	34.936.098	4.759.362	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	34.936.098	4.759.362	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	24.663.690	3.359.947	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	24.663.690	3.359.947	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	59.599.788	8.119.310	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(59.599.788)	(8.119.310)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+9-10-11-12a-14-15-16a)	(59.599.788)	(8.119.310)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)*

31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	70.221	-	10.559
8. DURAN VARLIKLAR	70.221	-	10.559
9. TOPLAM VARLIKLAR	70.221	-	10.559
10. Ticari Borçlar	22.047	-	3.315
11. Finansal Yükümlülükler	29.489.508	4.964.396	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	29.511.555	4.964.396	3.315
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	44.990.437	7.573.893	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	44.990.437	7.573.893	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	74.501.992	12.538.289	3.315
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(74.431.771)	(12.538.289)	7.244
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+9-10-11-12a-14-15-16a)	(74.431.771)	(12.538.289)	7.244
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu*

1 Ocak-31 Aralık 2020		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer değişimi		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(5.959.980)	5.959.980
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(5.959.980)	5.959.980
Avro'nun TL karşısında %10 değer değişimi		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(5.959.980)	5.959.980

1 Ocak-31 Aralık 2019		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer değişimi		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(7.447.995)	7.447.995
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(7.447.995)	7.447.995
Avro'nun TL karşısında %10 değer değişimi		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	4.817	(4.817)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	4.817	(4.817)
TOPLAM (3 + 6)	(7.443.178)	7.443.178

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Faiz oranı riski

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faizli finansal araçlarının profili aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit oranlı araçlar		
Vadeli mevduatlar	1.961.417	-
Finansal yatırımlar	250.000	-
İlişkili taraflardan alacaklar	361.699	490.173
Kiralama işlemlerinden borçlar	(17.975.320)	(5.802.663)
Finansal borçlar	(69.348.012)	(52.873.608)
	(84.750.216)	(58.186.098)
Değişken oranlı araçlar		
Finansal borçlar	(26.776.034)	(36.070.552)
	(26.776.034)	(36.070.552)

Değişken faizli araçlar için nakit akış duyarlılık analizi:

31 Aralık 2020 itibarıyla, faizlerdeki 100 puanlık bir değişim, özkaynaklar, kar veya zararda aşağıdaki gibi bir artış/(azalış) sebep olacaktır. Bu analiz başta döviz kurları olmak üzere bütün diğer değişkenlerin sabit olduğunu varsaymaktadır.

	Kar veya zarar		Özkaynaklar	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Değişken faizli araçlar	(163.713)	163.713	-	-
Nakit akış duyarlılığı (net)	(163.713)	163.713	-	-

Sabit faizli araçlar için gerçeğe uygun değer duyarlılık analizi:

Şirket'in, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Finansal risklere karşı önemli nakit akım ve operasyonları korumak için, Şirket değişken faiz oranlarını sabit faiz oranına çeviren faiz oranı takas işlem anlaşmaları yapmaktadır. Bu türev araçlarındaki değişiklikler cari dönem içerisinde doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Uzun vadeli finansal yükümlülükleri dikkate alarak faiz maliyetini makul bir seviyede tutmak için, Şirket finansal yükümlülüklerin faiz oranını sabitlemek için sabit-ödendi/değişken alındı faiz takas işlem sözleşmeleri yapmaktadır. Şirket'in değişken faiz riskine maruz kalan kredi yükümlülükleri Dipnot 5'de gösterilmiştir.

Şirket Türkiye İş Bankası A.Ş ve Garanti BBVA A.Ş ile takas işlemleri gerçekleştirmiştir.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

*Faiz oranı riski (devamı)**Sabit faizli araçlar için gerçeğe uygun değer duyarlılık analizi (devamı)*

Vadeli faiz oranı takas işleminin bitiş tarihi 1 Nisan 2022'dir ve ödemeler sabit faiz oranı ile kredi vadesine kadar her yılın 1 Nisan ve 1 Ekim'de ödenmektedir.

Aşağıdaki tablo takas işlem anlaşmalarına ilişkin detayları içermektedir:

USD Nominal tutar	Sabit faiz oranı (%)	Kredi tutarı (USD)	Değişken faiz oranı (%)	Faiz ödeme dönemi	Vade
9.417.188	2,27+5,25	17.637.117	6 Aylık LIBOR+5.25	6 aylık	2022

Likidite riski

Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilmesi çeşitli finansal kuruluşlardan yeterli finansman olanakları temin edilerek finansman likidite riski yönetilmektedir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasada ki ismine zarar vermeden karşılamaktır. Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2020

31 Aralık 2020		Sözleşme uyarınca vadeler			
Defter Değeri	Sözleşme uyarınca		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
	nakit	çıkışlar toplamı (I+II+III)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	96.124.046	99.587.721	29.296.035	40.462.208	29.829.478
Kiralama yükümlülükleri	17.975.320	20.619.926	3.654.722	9.383.478	7.581.726
Çalışanlara sağlanan borçlar	449.617	449.617	449.617	-	-
Ticari borçlar	45.575.456	45.575.456	21.182.034	24.393.422	-
Diğer borçlar	926.588	926.588	709.527	217.061	-
Toplam yükümlülük	161.051.027	167.159.308	55.291.935	74.456.169	37.411.204

31 Aralık 2019

31 Aralık 2019		Sözleşme uyarınca vadeler			
Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)		3 aydan kıs a (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl aras ı (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	94.746.823	104.948.873	3.530.202	39.678.276	61.740.395
Kiralama yükümlülükleri	5.802.663	7.332.172	1.783.356	1.946.024	3.602.792
Çalışanlara sağlanan borçlar	354.691	354.691	354.691	-	-
Ticari borçlar	34.671.829	34.671.829	26.677.989	7.993.840	-
Diğer borçlar	2.415.864	2.415.864	2.415.864	-	-
Toplam yükümlülük	137.991.870	149.723.429	34.762.102	49.618.140	65.343.187

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2020					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	8.808.168	-	-	8.808.168	5
Finansal yatırımlar	-	662.408	-	662.408	
Ticari alacaklar	71.947.195	-	-	71.947.195	4,8
Diğer alacaklar	12.136.167	-	-	12.136.167	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Borçlanmalar	-	-	96.124.046	96.124.046	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	17.975.320	17.975.320	13
Ticari borçlar	-	-	45.575.456	45.575.456	4,8
Diğer borçlar	-	-	926.588	926.588	4,8
31 Aralık 2019					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	10.515.131	-	-	10.515.131	5
Finansal yatırımlar	-	412.408	-	412.408	
Ticari alacaklar	48.908.905	-	-	48.908.905	4,8
Diğer alacaklar	767.610	-	-	767.610	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Borçlanmalar	-	-	88.944.160	88.944.160	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	5.802.663	5.802.663	13
Ticari borçlar	-	-	34.671.829	34.671.829	4,8
Diğer borçlar	-	-	2.415.864	2.415.864	4,8

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

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

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)*Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)***Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)**

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2020 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden kayıtlı finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Borçlanmalar (faiz swap)	--	863.729	--
Finansal yatırımlar	--	250.000	--
Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden kayıtlı finansal yükümlülükler			

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden kayıtlı finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Borçlanmalar (faiz swap)	--	350.773	--

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28 FAVÖK MUTABAKATI

FAVÖK, TFRS'de tanımlanmış bir performans ölçütü değildir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemi için Şirket yönetiminin tanımladığı şekli ile FAVÖK mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Net dönem karı	90.198.685	29.798.796
Vergi geliri/(gideri)	(481.003)	7.813.280
Finansman gelirleri	(1.428.210)	(273.762)
Finansman giderleri	34.833.013	32.881.058
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 21)	27.550.235	28.118.957
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(1.224.143)	(1.054.183)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1.811.744	1.865.593
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(55.085.696)	(210.583)
FAVÖK	96.174.625	98.939.156

29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Dünyada ve ülkemizde yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelere operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir.

Şirket'in faaliyet alanları üzerinde bakıldığında, Dökme Satış (CNG + LNG) pazarında satış hacminin %70'ini 6 sektör oluşturmakta olup, bunlar sırasıyla asfalt, turizm, kamu ihaleleri, çay, gıda ve madencilik sektörleridir. CNG ve LNG satışları, firmaların müşteri portföylerinin yapısına göre değişik oranlarda etkilediğini, ancak, müşteri yapısı nedeniyle kayda değer bir satış düşüşü yaşanmadığı görülmüştür. Diğer yandan, şirketin hizmet verdiği belli sektörlerde düşüş gözlenmesine rağmen, toplamındaki eksiklerin bir kısmı da Şehir Gazı tarafından telafi edilmiş ve pandeminin toplamda Şirket satışına negatif etkisi sınırlı seviyede gerçekleşmiştir.

Salgın süresince Şirket çalışanları arasında Covid-19 vakasına rastlanmamış olsa da, Şirket'in önceden yapmış olduğu acil durum planı sayesinde operasyonları etkilenmemiştir.

Şirket yönetimi, CNG tedarik hizmeti verilen müşterilerin operasyonlarında kesintiye uğramamaları için tedarik hizmetlerinin aksatılmadan devam etmesi gerekliliği nedeniyle ilgili etkinin önümüzdeki dönemlerde de sınırlı olacağına inanmaktadır.