

**PALEN ENERJİ DOĞALGAZ
DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025
TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETÇİ RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ SINIRLI DENETÇİ RAPORU

Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğer Hususlar

Ek 1 diğer bilgiler Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Ek 1 diğer bilgilerde belirtildiği üzere düzeltilmiş FAVÖK hesaplamasını içermekte olup ekli ara dönem özet finansal tabloların bir parçası değildir. Finansal tablolar üzerindeki sonuç, Ek 1 diğer bilgileri içermemekte ve bu hususa ilişkin tarafımızca herhangi bir güvence verilmemektedir.

Diğer Hususlar (Devamı)

Ara dönem özet finansal tabloların sınırlı denetimi ile ilgili olarak sorumluluğumuz, Ek 1 diğer bilgileri okuyarak, Ek 1 diğer bilgiler ile sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ya da sınırlı denetim sürecinde elde edilen bilgiler arasındaki varsa önemli tutarsızlıkları belirlemektir. Eğer yaptığımız incelemeler sonucunda diğer bilgiler ile ara dönem özet finansal tablolar ya da sınırlı denetim neticesinde elde edilen bilgiler arasında önemli bir tutarsızlık bulunduğu sonucuna varırsak, bu bulguyu bildirmemiz gerekmektedir. Ek 1 diğer bilgilere ilişkin bildirmemiz gereken herhangi bir bulgumuz bulunmamaktadır.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



H. Erdem Selçuk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2025

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-33
EK 1- DİĞER BİLGİLER	34

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	referansları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		493.218.864	1.221.994.122
Nakit ve Nakit Benzerleri	15	96.471.153	174.894.456
Finansal Yatırımlar		-	81.671.412
Ticari Alacaklar	4	282.693.356	771.693.910
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	57.134.840	70.668.009
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	225.558.516	701.025.901
Diğer Alacaklar		85.576.178	552.143
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	85.138.615	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		437.563	552.143
Stoklar		3.281.834	3.411.227
Peşin Ödenmiş Giderler		3.294.386	17.841.517
Diğer Dönen Varlıklar		21.901.957	171.929.457
Duran Varlıklar		9.072.643.756	9.018.150.207
Kullanım Hakkı Varlıkları		20.627.504	17.159.521
Maddi Duran Varlıklar	7	9.014.185.018	8.962.486.108
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		37.831.234	38.504.578
TOPLAM VARLIKLAR		9.565.862.620	10.240.144.329

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.856.186.391	3.889.328.177
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	678.000.000	319.698.501
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	91.716.652	84.056.747
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	1.831.789	1.766.176
Ticari Borçlar	4	372.732.795	1.672.429.989
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	291.716.679	816.366.066
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	81.016.116	856.063.923
Ertelenmiş Gelirler	6	107.007.014	105.112.646
Diğer Borçlar	5	1.586.343.887	1.651.767.783
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	581.461.558	717.273.262
İlişkili olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	1.004.882.329	934.494.521
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.086.288	1.233.091
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.335.380	2.857.336
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		2.196.348	2.695.122
Diğer karşılıklar		139.032	162.214
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	13	6.118.977	1.650.129
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.013.609	48.755.779
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.558.251.133	1.524.347.222
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	56.364.451	92.696.797
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	7.009.962	9.348.986
Ertelenmiş Gelirler	6	801.773.279	832.946.120
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.801.479	7.065.905
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.801.479	7.065.905
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	13	688.301.962	582.289.414
ÖZKAYNAKLAR		5.151.425.096	4.826.468.930
Ödenmiş Sermaye	9	20.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	9	325.326.520	325.326.520
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		1.897.967.451	1.897.967.451
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		1.897.967.451	1.897.967.451
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		41.674.910	41.674.910
Geçmiş Yıllar Karları		2.541.500.049	2.019.514.584
Net Dönem Karı		324.956.166	521.985.465
TOPLAM KAYNAKLAR		9.565.862.620	10.240.144.329

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		1 Ocak-30 Haziran 2025	1 Ocak-30 Haziran 2024
Hasılat	10	2.924.394.653	2.519.212.183
Satışların Maliyeti (-)	10	(2.317.814.768)	(1.980.972.384)
BRÜT KAR		606.579.885	538.239.799
Genel Yönetim Giderleri (-)		(136.596.563)	(134.260.596)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		64.257.789	32.070.110
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(13.446.521)	(11.734.236)
FAALİYET KARI		520.794.590	424.315.077
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		24.243.743	10.128.400
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		545.038.333	434.443.477
Finansman Giderleri (-)	11	(288.966.298)	(262.312.506)
Finansman Gelirleri		16.498.803	40.501.273
Net Parasal Pozisyon Kazançları	12	169.249.471	295.224.847
VERGİ ÖNCESİ KAR		441.820.309	507.857.091
Vergi Gideri		(116.864.143)	(147.647.414)
Dönem Vergi Gideri	13	(10.851.595)	(4.335.485)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	13	(106.012.548)	(143.311.929)
NET DÖNEM KARI		324.956.166	360.209.677
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		324.956.166	360.209.677

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	20.000.000	325.326.520	2.152.064.878	41.674.910	1.036.225.985	983.288.599	4.558.580.892
Transferler	--	--	--	--	983.288.599	(983.288.599)	--
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	360.209.677	360.209.677
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	20.000.000	325.326.520	2.152.064.878	41.674.910	2.019.514.584	360.209.677	4.918.790.569
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	20.000.000	325.326.520	1.897.967.451	41.674.910	2.019.514.584	521.985.465	4.826.468.930
Transferler	--	--	--	--	521.985.465	(521.985.465)	--
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	324.956.166	324.956.166
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	20.000.000	325.326.520	1.897.967.451	41.674.910	2.541.500.049	324.956.166	5.151.425.096

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2024
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(16.535.566)	52.126.972
Dönem karı		324.956.166	360.209.677
Dönem karı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		574.857.150	292.837.344
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler		146.775.265	117.929.884
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		(2.786.382)	1.404.050
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(2.264.426)</i>	<i>346.642</i>
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(521.956)</i>	<i>1.057.408</i>
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler		220.940.272	186.784.932
Gerçekleşmemiş kur farklarıyla ilgili düzeltmeler	11	33.452.394	18.867.548
Reeskont (gelirleri) / giderleri		13.024.666	(9.294.683)
Faturalandırılmamış gaz satışlarına ilişkin düzeltmeler		314.613.836	213.311.862
Parasal kayıp / (kazanç)		(215.456.995)	(335.991.633)
Döneme Gelir Yazılan Bağlantı Gelirleri İlgili Düzeltmeler		(52.570.049)	(47.822.030)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		116.864.143	147.647.414
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(916.348.882)	(600.920.049)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		64.193.984	75.228.821
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>3.433.968</i>	<i>(39.139.256)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>60.760.016</i>	<i>114.368.077</i>
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		35.673	10.627.800
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>35.673</i>	<i>10.627.800</i>
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		129.393	423.626
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.074.075.713)	(769.096.522)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>(407.982.099)</i>	<i>(302.825.083)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>(666.093.614)</i>	<i>(466.271.439)</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.853.197	2.885.231
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		--	12.658.882
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>--</i>	<i>12.658.882</i>
Ertelenmiş Gelirlerdeki artış azalış		(364.604)	2.762.114
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		98.261.935	63.238.072
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>140.004.105</i>	<i>63.417.635</i>
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>		<i>(41.742.170)</i>	<i>(179.563)</i>
Vergi ödemeleri/iadeleri		(6.382.747)	351.927
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(75.279.651)	(163.749.824)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(192.571.002)	(195.933.818)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		<i>(192.571.002)</i>	<i>(195.933.818)</i>
Bağlantı Bedeli Tahsilatları		23.656.180	23.147.237
Alınan faiz		23.635.462	4.162.378
Diğer nakit girişleri/çıkışları (*)		69.999.709	4.874.379
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		38.386.169	(467.659.185)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	8	3.953.477.242	857.576.520
<i>Kredilerden Elde Edilen Nakit</i>		<i>3.953.477.242</i>	<i>857.576.520</i>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri, çıkışları	8	(3.563.878.160)	(836.003.369)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		<i>(3.563.878.160)</i>	<i>(836.003.369)</i>
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(84.387.634)	(165.794.396)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Değişim		(164.332.411)	(212.460.849)
Ödenen faiz		(119.790.310)	(99.491.763)
Diğer nakit girişleri/çıkışları		17.297.442	(11.485.328)
KUR FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ SAFİ ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(53.429.048)	(579.282.037)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(24.994.255)	(169.377.345)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ SAFİ ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		(78.423.303)	(748.659.382)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15	174.894.456	854.156.646
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	15	96.471.153	105.497.264

(*) Para piyasası fonlarına yatırılan tutarlardan oluşmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi. ("Şirket" veya "Palen") , Erzurum ili ve ilçesi Ilıca'da doğalgaz dağıtım şebekelerini kurmak ve mevcut tesisleri devralarak doğalgaz dağıtımını gerçekleştirmek üzere 11 Mart 2003 tarihinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olup, nihai ana ortak olan Palmet Enerji A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket'in merkezi Bulgurlu Cad. No:60 Küçükçekilica, Üsküdar / İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket, Erzurum ili ve Ilıca, Aşkale, Pasinler, Horasan, Tortum, Narman, İspir, Oltu, Karaçoban, Hınıs, Köprüköy, Şenkaya, Pazaryolu, Karayazı ilçelerine gaz arz etmekte olup, 198.000'den fazla sanayi, kamu, ticarethane ve konut müşterisine 10 adet RMS-A, 78 adet müşteri istasyonu, 61 adet Bölge İstasyonu ve 2.473 km doğal gaz şebekesiyle hizmet vermektedir (31 Aralık 2024: 9 adet RMS-A, 78 adet müşteri istasyonu, 60 adet Bölge İstasyonu ve 2.383 km doğal gaz şebekesi).

Şirket'in 30 Haziran 2025 itibarıyla abone sayısı 198.449'dur (31 Aralık 2024: 195.373). Şirket abone sayısını BBS olarak ifade eder. ("Bağımsız Birim Sayısı": Abonenin binasının brüt alanı üzerinden hesaplanan BBS; 200 m²'ye kadar alan için BBS=1 alınır, bundan sonraki her 100 m²'ye kadar alan için ise, BBS bir arttırılır). Şirket'in 30 Haziran 2025 itibarıyla gaz kullanıcı sayısı 171.404'tür (31 Aralık 2024: 170.127).

Şirket faaliyetlerini, 4646 sayılı Doğalgaz Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu ("EPDK")'nın 6 Şubat 2004 ve 295-9 sayılı kararı ile EPDK'dan alınan 30 yıl süreli 6 Şubat 2004 tarih ve DAG/295-9/039 sayılı üretim lisansına bağlı olarak yürütmektedir. Bu lisans kapsamında 6 Şubat 2004 tarihinden itibaren 30 yıl süreyle gaz satışı faaliyetinde bulunabilir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen toplam personel 42 kişidir (31 Aralık 2024: 49).

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama ("TMS 34") uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez. Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları ve önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları Not 2.1'de açıklananlar hariç olmak üzere 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması ve değerlendirilmesi gerekir.

Finansal tablolar, "Doğal gaz şebekesi ve altyapı yatırımları" ve "finansal yatırımlar" harici tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve ara dönem özet finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 30 Haziran 2025, 31 Aralık 2024 ve 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16673
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35048

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyonundaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Doğalgaz şebekesi ve alt yapı yatırımlarının gerçeğe uygun değeri her yılın sonunda değerlendirilmektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Şirket yönetimi, 2025 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinden önemli bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

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

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

TFRS 17

TFRS 17 (Değişiklikler)

TFRS 18

Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikler içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Not 2.4'de belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda Smuhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Doğal Gaz Şebeke ve Alt Yapı Yatırımlarının Gerçeğe Uygun Değerlerinin Belirlenmesi

Doğal gaz şebekesi ve alt yapı yatırımlarının gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımı yöntemi kullanılarak belirlenmiştir. Gelir indirgeme yöntemine göre bulunan gerçeğe uygun değer yönetim tarafından çeşitli tahmin ve varsayımlar (enflasyon oranları, abone sayıları, gaz satış miktarı, yapılacak olan yatırım tutarları, gelecek tarife dönemlerinde geçerli olacak tarife ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti, lisans süresi sonunda kalan varlık tabanı değer tahmini) kullanılarak belirlenmektedir.

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolarda gerçeğe uygun değer hesaplamalarında kullanılan varsayımlarında değişiklik olmadığını değerlendirmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Zarar karşılığı hesaplaması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Şirket, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır.

Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

Faturalanmamış gaz tahakkuku ve ön ödemeli satışlar

Şirket doğal gaz satış gelirinin dönemsellik ilkesine uygun olması için dönem sonlarında faturalanmamış gaz satış tutarını hesaplamaktadır. Hesaplama tedarikçi şirketlerden dönem içinde alınan gaz miktarından faturalanan gaz ve şebekede kalan yatak gazı miktarlarının düşülmesiyle yapılmaktadır. Şirket, yıl içinde tüketimin en düşük olduğu aylardaki verileri kullanarak toplam alınan gaz miktarından yatak gazı miktarını düşerek kalan miktarın tahmin edilmesi ile kümülatif olarak faturalanmamış gaz miktarını hesaplamaktadır. Faturalanmamış doğal gaz tutarının belirlenmesi için EPDK tarafından onaylanmış ilgili dönem sonunda geçerli olan gaz satış tarifeleri kullanılmaktadır.

Şirket, ön ödemeli sayaçlar için periyodik okumalarını gerçekleştirirken tüketiciler tarafından yapılan fiili tüketimler, okumanın gerçekleştiği günkü kullanılan tüketim miktarları ile karşılaştırılır ve kalan miktar ilgili ayın birim alım fiyatları ile hesaplanarak finansal tablolarda ertelenmiş gelir olarak muhasebeleştirilir.

Yönetim eldeki bilgilere dayanarak ilgili tahakkukları hesaplamakta olup tahminler ve fiili sonuçlar arasındaki farklar ekli finansal tabloları etkileyebilir.

Maddi duran varlıkların ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, her raporlama dönemi sonunda maddi duran varlıkların ve doğal gaz şebekesi ve alt yapı yatırımlarının tahmin edilen faydalı ömürlerini gözden geçirir. Şirket, maddi duran varlıkların ve doğal gaz şebekesi ve alt yapı yatırımlarının kullanım amaçlarını, çeşitlerine göre teknolojik ilerlemelerini, bunun yanı sıra diğer faktörleri de dikkate alarak maddi duran varlıkların ve doğal şebekesi ve alt yapı yatırımlarının faydalı ömürlerini ve ilgili amortismanlarını kısaltabilir ya da uzatabilir.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket'in net karı 324.956.166 TL (31 Aralık 2024: 521.985.465 TL net kar) olarak gerçekleşmiştir. Bununla birlikte, Şirket'in ilişkili taraflarla olan bakiyeleri hariç kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 1.632.062.745 TL (31 Aralık 2024: 1.204.362.736 TL) tutarında aşmaktadır. 30 Haziran 2025 itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin 1.004.708.262 TL (31 Aralık 2024: 934.410.887 TL) tutarındaki kısmı doğalgaz abonelerinden alınan güvence bedelinden oluşmakta olup, Şirket yönetimi güvence bedelinin doğalgaz abonelerine bir yıl içerisinde geri ödenmesine dair nakit akışlarını önemli ölçüde olumsuz etkileyecek boyutta bir nakit çıkışı öngörmemektedir.

Şirket Yönetimi, kısa vadeli borçlanma ve tahvil gibi enstrümanlarla nakit akış yönetimini hedeflemekte olup 2027'de gerçekleşecek tarife değişikliğinin Şirket'in nakit akış projeksiyonlarına önemli derecede etki etmesini beklemektedir. Ayrıca müşteri sayısı ve satış hacmindeki artışa bağlı olarak finansal durumun iyileşmesi konusunda orta vadede finansal durumun güçleneceğini öngörmektedir.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2025			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Nihai Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler</u>				
Palmet Enerji A.Ş. (*)	--	--	40.449.813	513.388.194
Palmet Manitoba Hydro International Müh. ve Müt. Tic. A.Ş. (*)	--	--	9.762.089	6.088.538
Palgaz Doğalgaz Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. (*)	53.336	--	--	--
Palmet Gaz Grup A.Ş. (*)	3.967.080	8.778.187	--	--
Palko Enerji A.Ş. (*)	745	--	--	--
Gaztrak Enerji A.Ş. (*)	--	--	241.369.319	61.984.826
Digipal Teknoloji Ticaret A.Ş. (*)	--	--	135.458	--
<u>Diğer İlişkili Şirketler</u>				
Palmet Müh. Taah. Servis End. ve Tic. A.Ş. (**)	--	76.360.428	--	--
Gazport Doğalgaz Toptan Satış ve Tic. San. A.Ş. (**)	11.866	--	--	--
Erzurum Büyükşehir Belediyesi ve İştirakleri (**)	53.101.813	--	--	--
	57.134.840	85.138.615	291.716.679	581.461.558

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2024			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Nihai Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler</u>				
Palmet Enerji A.Ş. (*)	--	--	1.271.547	689.962.760
Gaztrak Enerji A.Ş. (*)	--	--	795.191.341	19.463.244
Palmet Gaz Grup A.Ş. (*)	--	--	3.838.837	--
Digipal Teknoloji Ticaret A.Ş. (*)	--	--	19.982	--
Palmet Manitoba Hydro International Müh. ve Müt. Tic. A.Ş. (*)	--	--	11.882.520	7.847.258
Palgaz Doğalgaz Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. (*)	359.216	--	--	--
Palko Enerji A.Ş. (*)	--	--	4.161.839	--
<u>Diğer İlişkili Şirketler</u>				
Palmet Müh. Taah. Servis End. ve Tic. A.Ş. (**)	1.271.547	--	--	--
Gazport Doğalgaz Toptan Satış ve Tic.A.Ş. (**)	13.845	--	--	--
Erzurum Büyükşehir Belediyesi (**)	69.023.401	--	--	--
	70.668.009	--	816.366.066	717.273.262

(*) Nihai ana ortak tarafından yönetilen şirketler

(**) Diğer ilişkili şirketler

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2025					
	Doğalgaz satışları ve taşıma gelirleri	Hizmet alımları	Sabit kıymet alımları	Kira giderleri	Finansman gelirleri	Finansman giderleri
<u>Nihai Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler</u>						
Palmet Enerji A.Ş. (*)	-	22.207.837	-	4.395.768	750.981	78.724.918
Palmet-Manitoba International Mühendislik ve Müteahhitlik Ticaret A.Ş. (*)	-	22.976.160	-	-	-	-
Palgaz Doğalgaz Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	-	-	217.007
Palko Enerji A.Ş. (*)	-	-	5.424.613	-	-	-
Palmet Gaz Grup A.Ş. (*)	-	9.407.204	-	-	-	-
Gaztrak Enerji A.Ş. (*)	-	90.680.951	188.270.601	-	-	48.514.469
Digipal Teknoloji Ticaret A.Ş. (*)	-	-	385.609	-	-	-
<u>Diğer İlişkili Şirketler</u>						
Palmet Mühendislik Taahhüt Servis Endüstri ve Tic. A.Ş. (**)	-	33.933.031	-	-	-	3.570.198
Erzurum Büyükşehir Belediyesi (**)	40.747.164	133.487	-	-	-	-
	<u>40.747.164</u>	<u>179.338.670</u>	<u>194.080.823</u>	<u>4.395.768</u>	<u>750.981</u>	<u>131.026.592</u>

30 Haziran 2025 itibarıyla ilişkili taraflara olan alacak ve borçlara uygulanan faiz oranı %43,87 - %51,78 aralığındadır (30 Haziran 2024: %52,92 - %61,51).

Sabit kıymet alımları içerisinde doğalgaz şebekesi ve altyapı yatırımları için yapılan harcamalar da mevcut olup finansal tablolarda Maddi Duran Varlıklar içerisinde sunulmuştur.

(*) Nihai ana ortak tarafından yönetilen şirketler

(**) Diğer ilişkili şirketler

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2024					
	Doğalgaz satışları ve taşıma gelirleri	Hizmet alımları	Sabit kıymet alımları	Kira giderleri	Finansman gelirleri	Finansman giderleri
<u>Nihai Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler</u>						
Palmet Enerji A.Ş. (*)	-	70.502.191	-	3.740.106	-	114.840.747
Palmet-Manitoba International Mühendislik ve Müteahhitlik Ticaret A.Ş. (*)	-	65.502.469	-	-	-	-
Palmet Gaz Grup A.Ş. (*)	-	33.473.687	-	-	209.239	103.260
Gaztrak Enerji A.Ş. (*)	-	-	82.273.457	-	-	-
Palport Elektrik Tic.A.Ş. (*)	-	-	-	-	35.146	-
Digipal Teknoloji Ticaret A.Ş. (*)	-	-	156.509	-	-	-
<u>Diğer İlişkili Şirketler</u>						
Palmet Mühendislik Taahhüt Servis Endüstri ve Tic. A.Ş. (**)	-	128.368	96.544.043	-	35.544.154	-
Erzurum Büyükşehir Belediyesi (**)	27.429.952	-	-	-	-	-
	<u>27.429.952</u>	<u>169.606.715</u>	<u>178.974.009</u>	<u>3.740.106</u>	<u>35.788.539</u>	<u>114.944.007</u>

Sabit kıymet alımları içerisinde doğalgaz şebekesi ve altyapı yatırımları için yapılan harcamalar da mevcut olup finansal tablolarda Maddi Duran Varlıklar içerisinde sunulmuştur.

(*) Nihai ana ortak tarafından yönetilen şirketler

(**) Diğer ilişkili şirketler

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

Üst Düzey Yöneticiler yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla toplam ödenen maaş ve diğer faydalar 786.375 TL'dir (30 Haziran 2024: 658.896 TL)

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	224.838.516	333.953.573
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	57.134.840	70.668.009
Gelir tahakkukları	-	367.072.328
<i>Faturalanmamış gaz (*)</i>	-	367.072.328
Şüpheli alacaklar	5.120.134	5.973.862
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(5.120.134)	(5.973.862)
Diğer ticari alacaklar	720.000	-
	282.693.356	771.693.910

(*) Şirket doğal gaz satış gelirinin dönemsellik ilkesine uygun olması için dönem sonlarında faturalanmamış gaz satış tutarını hesaplamaktadır. Faturalanmamış doğal gaz tutarının belirlenmesi için EPDK tarafından onaylanmış ilgili dönem sonunda geçerli olan gaz satış tarifeleri kullanılmaktadır.

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	5.973.862	5.023.763
Dönem gideri / İptaller	--	1.198.867
	(853.728)	(2.195.068)
Kapanış bakiyesi	5.120.134	4.027.562

Ticari Borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Botaş'a olan ticari borçlar (*)	71.300.965	804.974.100
Diğer satıcılara ticari borçlar	9.715.151	51.089.823
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	291.716.679	816.366.066
	372.732.795	1.672.429.989

(*) BOTAŞ'a olan ticari borçlar serbest olmayan tüketiciler ile serbest tüketiciler kategorisindeki abonelere satılmak üzere yapılan gaz alımlarına dair faturalardan oluşmaktadır. Şirket'in en büyük doğal gaz tedarikçisi BOTAŞ'ın uyguladığı gecikme faizi aylık %4,50'dir (31 Aralık 2024: %4,50).

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar (*)	1.004.708.262	934.410.887
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	581.461.558	717.273.262
Diğer	174.067	83.634
	<u>1.586.343.887</u>	<u>1.651.767.783</u>

(*) Şirket, mekanik sayaç kullanan abonelerinden doğalgaz sözleşmesinin yapıldığı tarihte EPDK tarafından belirlenen kriterlere göre teminat olarak güvence bedeli almaktadır. Doğalgaz abonesinin doğalgaz sözleşmesini iptal etmesi veya doğalgaz kapama işlemlerini tamamlaması halinde alınan güvence bedeli, abone ile yapılan sözleşmedeki hükümlere göre, Mayıs 2003 tarihinden önce sabit m3'ün güncel değerine göre bu tarihten itibaren ise tüketici fiyat endekslerine göre, güncelleştirilerek, aboneye iade edilmektedir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Güvence bedeli hareketi		
Açılış bakiyesi	934.410.887	891.166.259
Alınan/Geri ödenen güvence bedelleri,(net)	19.571.251	2.106.223
Enflasyon düzeltmeleri	50.726.124	10.552.659
	<u>1.004.708.262</u>	<u>903.825.141</u>

Şirket, güvence bedellerini 1 Mayıs 2003 tarihinden önce belirli bir metreküp gaz bedeli üzerinden tahsiletmektedir. Güvence bedeli, EPDK'nın belirlediği tarife ile abonenin kullanım yerine göre ocak veya şofben, soba, kombi ve merkezi sistem için belirlenmiştir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alınan güvence bedeli çeşitlerine göre aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Güvence bedeli		
Ocak	181	126
Şofben	362	252
Soba	2.673	1.835
Kombi	3.035	2.087
Merkezi	2.673	1.835

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Ertelenmiş bağlantı gelirleri	106.903.104	104.118.265
Ön ödemeli satışlar	-	839.196
Diğer	103.910	155.185
	<u>107.007.014</u>	<u>105.112.646</u>
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Ertelenmiş bağlantı gelirleri	801.773.279	832.946.120
	<u>801.773.279</u>	<u>832.946.120</u>

Şirket her bağlantıdan bir bağlantı bedeli tahsil etmektedir. EPDK tarafından belirlenen bağlantı bedeli tutarları, bağlantı anlaşmasının imzalanması sırasında bir defaya mahsus olmak ve iade edilmemek üzere tahsil edilmektedir. Serbest tüketicilerin bağlantı hattı bedeli kendilerine ait olmak üzere dağıtım şirketinin uygun göreceği yerden şebekeye bağlanacak şekilde serbest tüketicinin seçimine bağlı olarak dağıtım şirketine veya sertifika sahibi kişilere yaptırılır. Alınan bağlantı bedelleri tahakkuk tarihinden itibaren ertelenmiş gelir olarak kaydedilmekte ve lisans ömrü boyunca itfa edilerek gelir kaydedilmektedir.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Doğal gaz şebekesi ve altyapı yatırımları	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	11.005.544	9.899.316.932	64.982.125	40.459.433	10.465.245	25.022.658	18.005.172	10.069.257.109
Alımlar	360.229	-	203.626	3.776.852	391.770	190.538.145	-	195.270.622
Çıkışlar	-	-	-	(1.041.158)	-	-	-	(1.041.158)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	11.365.773	9.899.316.932	65.185.751	43.195.127	10.857.015	215.560.803	18.005.172	10.263.486.573
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(1.059.421.906)	(11.630.818)	(21.082.267)	(7.974.078)	-	(6.661.932)	(1.106.771.001)
Dönem gideri	-	(136.166.926)	(1.942.046)	(3.437.292)	(577.374)	-	(1.448.074)	(143.571.712)
Çıkışlar	-	-	-	1.041.158	-	-	-	1.041.158
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(1.195.588.832)	(13.572.864)	(23.478.401)	(8.551.452)	-	(8.110.006)	(1.249.301.555)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	11.365.773	8.703.728.100	51.612.887	19.716.726	2.305.563	215.560.803	9.895.166	9.014.185.018

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ya da ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

1 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihli cari dönemde maddi duran varlıklar üzerinde 2.699.920 TL aktifleşen finansman gideri bulunmaktadır. (30 Haziran 2024: Bulunmamaktadır).

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Doğal gaz şebekesi ve altyapı yatırımları	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	9.344.221	9.081.415.824	64.264.181	33.841.913	10.145.368	36.032.023	18.005.172	9.253.048.702
Alımlar	1.661.324	-	417.493	3.583.195	189.772	190.082.034	-	195.933.818
Çıkışlar	-	-	-	(1.454.018)	-	-	-	(1.454.018)
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	11.005.545	9.081.415.824	64.681.674	35.971.090	10.335.140	226.114.057	18.005.172	9.447.528.502
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(802.738.150)	(7.754.104)	(17.060.973)	(6.827.253)	-	(3.765.784)	(838.146.264)
Dönem gideri	-	(110.931.442)	(1.934.850)	(2.943.199)	(584.423)	-	(1.448.075)	(117.841.989)
Çıkışlar	-	-	-	1.454.018	-	-	-	1.454.018
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(913.669.592)	(9.688.954)	(18.550.154)	(7.411.676)	-	(5.213.859)	(954.534.235)
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	11.005.545	8.167.746.232	54.992.720	17.420.936	2.923.464	226.114.057	12.791.313	8.492.994.267

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 141.546.265TL (2024: 115.809.492 TL) amortisman ve itfa payları satışların maliyeti altında muhasebeleştirilmekte ve 5.229.000 TL (2024: 2.120.392 TL) amortisman ve itfa gideri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Doğal gaz şebekesi ve alt yapı yatırımları	30-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	3 – 10 yıl
Taşıtlar	5 – 7 yıl
Demirbaşlar	2 – 15 yıl
Özel maliyetler	3 – 15 yıl

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

<u>Kısa vadeli borçlanmalar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kısa vadeli banka kredileri	678.000.000	319.698.501
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	91.716.652	84.056.747
Kiralama borçları	1.831.789	1.766.176
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	771.548.441	405.521.424
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli banka kredileri	56.364.451	92.696.797
Kiralama borçları	7.009.962	9.348.986
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	63.374.413	102.045.783
Toplam finansal borçlar	834.922.854	507.567.207

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir.

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	771.548.441	405.521.424
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	63.374.413	81.583.735
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	--	20.462.048
	834.922.854	507.567.207

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	<i>Döviz Tutarı</i>	<i>TL Karşılığı</i>	<i>Döviz Tutarı</i>	<i>TL Karşılığı</i>
Kısa Vadeli Banka Kredileri				
TL	678.000.000	678.000.000	319.698.501	319.698.501
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları				
TL	3.123.472	3.123.472	-	-
EURO	1.897.424	88.593.180	1.957.594	84.056.747
Toplam		769.716.652		403.755.248
Uzun Vadeli Banka Kredileri:				
Banka Kredileri				
EURO	1.207.172	56.364.451	2.158.812	92.696.797
Toplam		56.364.451		92.696.797

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 54,68	681.123.472	-
EUR	%3,68	88.593.180	56.364.451
		769.716.652	56.364.451

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2024	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%36,00	319.698.501	-
EUR	% 3,64	84.056.747	92.696.797
		403.755.248	92.696.797

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla banka kredileri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2025	Finansmanlara ait nakit girişleri	Finansmanlara ait nakit çıkışları	Faiz tahakkukundaki değişim	Kur farkı hareketleri	Enflasyon etkisi	30 Haziran 2025
Banka kredileri	496.452.045	3.953.477.242	(3.563.878.160)	(3.152.237)	33.452.394	(90.270.181)	826.081.103
	<u>496.452.045</u>	<u>3.953.477.242</u>	<u>(3.563.878.160)</u>	<u>(3.152.237)</u>	<u>33.452.394</u>	<u>(90.270.181)</u>	<u>826.081.103</u>
	1 Ocak 2024	Finansmanlara ait nakit girişleri	Finansmanlara ait nakit çıkışları	Faiz tahakkukundaki değişim	Kur farkı hareketleri	Enflasyon etkisi	30 Haziran 2024
Banka kredileri	992.348.685	857.576.520	(836.003.369)	(2.173.460)	18.867.548	(198.652.321)	831.963.603
	<u>992.348.685</u>	<u>857.576.520</u>	<u>(836.003.369)</u>	<u>(2.173.460)</u>	<u>18.867.548</u>	<u>(198.652.321)</u>	<u>831.963.603</u>

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. SERMAYE

Ödenmiş Sermaye

Hissedarlar	%	30 Haziran	%	31 Aralık
		2025		2024
Palmet Gaz Grup A.Ş.	% 89,00	17.800.000	% 89,00	17.800.000
Bülent Doğanay Samuray	% 0,75	150.000	% 0,75	150.000
Muzaffer Yücel	% 0,25	50.000	% 0,25	50.000
Erzurum Büyükşehir Belediyesi	% 10,00	2.000.000	% 10,00	2.000.000
Nominal sermaye	% 100,00	20.000.000	% 100,00	20.000.000
Toplam sermaye	100,00	20.000.000	100,00	20.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		325.326.520		325.326.520
Toplam ödenmiş sermaye		345.326.520		345.326.520

Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'dir. Sermaye beheri 1 TL değerinde 20.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 20.000.000 TL'dir. Sermaye beheri 1 TL değerinde 20.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Gaz satışı	2.867.781.566	2.472.277.628
Bağlantı gelirleri	52.570.049	47.822.030
Taşıma geliri	3.017.922	3.091.141
Diğer gelirler	2.586.169	6.852.269
Satış iadeleri	(1.561.053)	(10.830.885)
	2.924.394.653	2.519.212.183
b) Satışların maliyeti	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Gaz satış maliyeti	(2.047.454.155)	(1.739.524.009)
Amortisman ve itfa giderleri	(141.546.265)	(115.809.492)
Personel giderleri	(48.987.908)	(51.484.308)
Diğer	(79.826.440)	(74.154.575)
	(2.317.814.768)	(1.980.972.384)

11. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Faiz giderleri	(113.938.453)	(97.318.303)
İlişkili taraflardan borçlanmalara ilişkin adat gideri (Not 3)	(131.026.592)	(114.944.007)
BOTAŞ gecikme faizi giderleri	(361.670)	(19.347.919)
Kambiyo zararları	(33.452.394)	(18.867.548)
Gerçekleşen güvence bedeli gideri	(10.174.607)	(11.452.938)
Diğer finansman giderleri	(12.582)	(381.791)
	(288.966.298)	(262.312.506)

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak-	1 Ocak-
	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	235.113.448	360.075.743
Stoklar	487.500	614.152
Maddi Duran Varlıklar	1.280.833.426	1.668.656.261
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.502.709	187.833
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.452.276	13.780
Ertelenmiş Gelirler	(134.058.453)	(186.955.395)
Güvence Bedeli	(133.537.133)	(176.716.268)
Peşin Ödenmiş Giderler	2.510.011	3.794.746
Ödenmiş Sermaye	(49.350.788)	(68.477.474)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(271.239.490)	(426.749.634)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(271.239.490)	(426.749.634)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(5.955.782)	(8.264.041)
Geçmiş Yıllar Karları	(379.315.553)	(367.986.019)
Ertelenmiş Vergi	(83.215.275)	(78.042.198)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(65.863.977)	(64.850.896)
Hasılat	(230.163.347)	(261.921.519)
Satışların Maliyeti (-)	152.378.600	178.115.541
Genel Yönetim Giderleri (-)	8.299.294	10.288.314
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(2.831.976)	(4.694.963)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16.316	745.877
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir	(1.209.951)	(912.958)
Finansman Gelirleri	(593.598)	967.842
Finansman Giderleri (-)	8.240.685	12.560.970
Net parasal pozisyon kazançları	169.249.471	295.224.847

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<i>Cari vergi yükümlülüğü / (varlığı):</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	10.851.595	7.817.599
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(4.732.618)	(6.167.470)
	6.118.977	1.650.129
	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
<i>Vergi (Gideri) / Geliri</i>		
Cari dönem vergisi gideri	(10.851.595)	(4.335.485)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(106.012.548)	(143.311.929)
	(116.864.143)	(147.647.414)

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.

2025 yılında Türkiye'de, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilecek beyannamelerde uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir (2024: %25). 15 Temmuz 2023 tarihinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yapılan değişiklikle %50 oranındaki gayrimenkul satış kazancı istisnası kaldırılmıştır. Ancak kanunun değişiklik tarihinden önce alınmış olan taşınmazlar için bu istisna %25 olarak uygulanmaya devam edilecektir.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye 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 finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'tir (2024: %25'tir).

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	Ertelenmiş vergi	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıklarla ilgili düzeltmeler	(700.556.786)	(667.756.422)
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları	1.749.457	2.440.257
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi üzerindeki etkisi	(536.046)	(4.424.524)
Güvence bedeli güncellemesi	(37.465.078)	(49.042.399)
Bağlantı bedeli	227.169.095	228.309.643
Ertelenmiş gelire ilişkin düzeltmeler	(113.873.691)	-
Faturalanmamış gaz tahakkuku	-	(91.768.082)
Enflasyon muhasebesi uygulamasının geçici vergi üzerindeki etkisi	(62.551.714)	-
Diğer	(2.237.199)	(47.887)
	<u>(688.301.962)</u>	<u>(582.289.414)</u>

Ertelenmiş vergi gelir / (gideri) hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(582.289.414)	(393.560.673)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(272.209.075)	(143.311.929)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(854.498.489)</u>	<u>(536.872.602)</u>

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

a) Sermaye risk yönetimi

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

b) Finansal risk faktörleri

Şirket'in finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'e önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması ve alınan güvence bedelleri sebebiyle sınırlıdır.

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, beklenen kredi zararına ve geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.2) Likidite riski yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini finansal borçlar aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

b.3) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu					
	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	71.961.456	1.049	1.543.097	67.637.811	--	1.578.053
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	71.961.456	1.049	1.543.097	67.637.811	--	1.578.053
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	71.961.456	1.049	1.543.097	67.637.811	--	1.578.053
10. Ticari Borçlar	161	4	--	220.527	5.348	--
11. Finansal Yükümlülükler	88.593.180	--	1.897.424	84.056.747	--	1.957.594
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	88.593.341	4	1.897.424	84.277.274	5.348	1.957.594
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	56.364.451	--	1.207.172	92.696.797	--	2.158.812
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	56.364.451	--	1.207.172	92.696.797	--	2.158.812
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	144.957.792	4	3.104.596	176.974.071	5.348	4.116.406
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(72.996.336)	1.045	(1.561.499)	(109.336.260)	(5.348)	(2.538.353)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(72.996.336)	1.045	(1.561.499)	(109.336.260)	(5.348)	(2.538.353)

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Haziran 2025			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.154	(4.154)	4.154	(4.154)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.154	(4.154)	4.154	(4.154)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(7.303.788)	7.303.788	(7.303.788)	7.303.788
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	(7.303.788)	7.303.788	(7.303.788)	7.303.788
TOPLAM (3+6)	(7.299.634)	7.299.634	(7.299.634)	7.299.634

	31 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(22.053)	22.053	(22.053)	22.053
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(22.053)	22.053	(22.053)	22.053
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(10.911.573)	10.911.573	(10.911.573)	10.911.573
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	(10.911.573)	10.911.573	(10.911.573)	10.911.573
TOPLAM (3+6)	(10.933.626)	10.933.626	(10.933.626)	10.933.626

b.4) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	99.868	46.383
Bankadaki nakit	95.149.423	173.832.456
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>46.054.133</i>	<i>115.752.768</i>
<i>Vadeli mevduatlar</i>	<i>49.095.290</i>	<i>58.079.688</i>
Diğer hazır değerler	1.221.862	1.015.617
	<u>96.471.153</u>	<u>174.894.456</u>

30 Haziran 2025 tarihinde TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı % 42 ve %48,5 aralığındadır. (31 Aralık 2024: Avro mevduatların brüt faiz oranı % 4,75 'tir).

30 Haziran itibarıyla TL vadeli mevduatların vadeleri 1 Temmuz 2025 tarihlidir.

16. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	-	81.671.412
	<u>-</u>	<u>81.671.412</u>

Para piyasası fonlarına yatırılan tutarlardan oluşmaktadır. Finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri seviye 1'dir ve aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

22 Temmuz 2025 tarihinde Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı'nca hazırlanan ön tespit tutanağında, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulamasının vergi hesaplamaları üzerindeki etkisi üzerine bilgi talebi gelmiştir. Şirket yönetimi rapor tarihi itibarıyla söz konusu bilgi talebine ilişkin sürecin devam etmesi sebebi ile bu talebin ara dönem özet finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olmayacağını öngörmektedir.

PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

EK 1 - DİĞER BİLGİLER

Düzeltilmiş Faiz ve vergi öncesi kar (FAVÖK) tanımı ve hesaplamasına dair genel kabul görmüş standart bir uygulama bulunmamakta olup, Şirket yönetiminin değerlendirmesine dayanmaktadır. Düzeltilmiş FAVÖK, TFRS kapsamında tanımlanan finansal performans göstergelerinden birisi olmayıp, Şirket Yönetimi tarafından sunum amaçlı hazırlanmıştır. Düzeltilmiş FAVÖK, diğer taraflarca tanımlanan benzer göstergelerle karşılaştırılabilir olmayabilir.

Şirket yönetimi, düzeltilmiş FAVÖK tutarını, vergi öncesi dönem karına amortisman giderinin ve itfa paylarının ilave edilmesi, finansman gelirleri ve giderleri ile birlikte yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderlerin, parasal kayıp kazançların düşülmesi ile birlikte, hasılat içerisinde muhasebeleştirilen bağlantı bedellerinin ve tarife değişikliğinin etkisinin düzeltilmesi ile hesaplamaktadır.

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2024 hesap dönemlerine ilişkin sürdürülen faaliyetler düzeltilmiş FAVÖK mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Vergi Öncesi Dönem Karı	441.820.309	507.857.091
Finansman Giderleri	288.966.298	262.312.506
Finansman Gelirleri	(16.498.803)	(40.501.273)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(24.243.743)	(10.128.400)
Amortisman ve İtfa Payları	146.775.265	117.929.884
Parasal Kazanç	(169.249.471)	(295.224.847)
FAVÖK	667.569.855	542.244.961
Bağlantı bedelleri ile ilgili düzeltmeler	(28.388.002)	(22.073.056)
Tarife düzeltmesi	(15.973.593)	(10.156.018)
Düzeltilmiş FAVÖK	623.208.260	510.015.887

Söz konusu hesaplama, bilgi amaçlı verilmiş olup ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçası değildir.