

**BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2025 – 30.06.2025
Dönemine Ait Faaliyet Raporu**



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Başkent Doğalgaz Dağıtım Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

Başkent Doğalgaz Dağıtım Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2025 itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 11 Ağustos 2025 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mehmet Cenk Uslu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2025

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2025– 30.06.2025

b) Şirketin ticaret unvanı : BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GYO A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 241246

Merkez iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi

: Kızılırmak Mah. Ufuk Üniversitesi Cad. No: 13/A-B
Çankaya/Ankara
Telefon: 0312 584 04 29
Fax : 0312 230 81 09
e-mail : iletisim@baskentdogalgaz.com.tr
internet : www.baskentdogalgaz.com.tr

c) Faaliyet Konusu

1929 yılından 1988 yılına kadar Ankara halkına, Güvercinlik ve Maltepe havagazı fabrikaları ile hizmet veren EGO Genel Müdürlüğü'nün doğal gaz çalışmaları, Başkent Ankara'nın coğrafi konumu ve iklim şartları gereği, hava kirliliğine çözüm getirmek, daha temiz ve çağdaş bir yakıtla ısınmak ve sıcak su ihtiyaçlarının giderilmesi amacıyla başlatılan çalışmalar 1988 yılında sonuçlanmış ve doğal gaz kullanımına başlanmıştır.

1988 yılında başlayan süreç, 2007 yılına kadar Büyükşehir Belediyesi ve EGO Genel Müdürlüğü bünyesinde sürdürülmüştür. Doğal gaz dağıtım hizmetleri, 2007 yılında 5669 Sayılı Kanunla özelleştirilmek üzere Ankara Ticaret sicilinin 241246 numarası ile kayıtlı Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'ye devredilmiştir. Kanunda öngörülen iki yıllık sürede özelleştirilememesi nedeniyle, aynı kanun gereğince, 02.07.2009 tarihinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı' na devredilmiş ve yapılan özelleştirme ihalesi sonucunda, Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş. hisselerinin tamamını Torunlar Enerji Sanayi ve Tic. A.Ş. 31 Mayıs 2013 tarihinde devralmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.11.2015, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 12.01.2016 tarih ve 6064-4 sayılı kârarları ile Şirketin münhasıran altyapı yatırım ve hizmetlerinden oluşan portföyü işletecek bir gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşümü uygun görülmüş ve esas sözleşme değişiklikleri 01.02.2016 tarihinde Ticaret Sicilinde tescil edilerek, Şirketin gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşüm süreci tamamlanmıştır.

Şirketin hisselerinin %25'si halka açılmış ve 11 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirketimizin ana faaliyet konusu, 4646 sayılı Doğal Gaz Piyasası Kanunu ve EPDK mevzuatına uygun şekilde doğal gaz dağıtım faaliyetleri ile ilgili olarak doğal gaz satın almak, satmak, sorumluluk alanındaki abone ve serbest tüketicilerin dağıtım şebekesine girmesini sağlayarak doğal gazın tüketicilere satışı ve teslimi ile ilgili tüm hizmetleri gerçekleştirmek, serbest tüketicilere ve bu tüketicilerin seçtikleri tedarikçilere talepleri halinde doğal gaz taşıma hizmetlerini ve yan hizmetleri sağlamaktır. Mevzuat uyarınca Şirketin şehir içi doğal gaz dağıtım faaliyeti dışında bir faaliyette bulunması söz konusu değildir.

2025 yılı ilk altı ayında yaklaşık 2 milyar metreküpü doğrudan satış ve 0,7 milyar metreküplük taşıma olmak üzere toplam 2,7 milyar metreküplük doğal gaz çekiş hacmi ve yaklaşık 2,1 milyon abonesi ile ülkemizin ikinci büyük doğal gaz dağıtım şirkettir.

Şirket, Ankara genelinde Merkez dahil 12 Şube, 83 adet 7/24 Gazmatik ve PTT Şubeleri olmak üzere yaklaşık 359 gaz satış ve fatura tahsilat noktaları ile dağıtım kanallarını çeşitlendirmiştir. PTT dahil 18 banka ile tahsilat protokolü imzalanmış olup, Şirketin şubeleri de yeni bir kurumsal konsept ile yeniden organize edilmiştir.

ç) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve bağımsız üye ayrımı aşağıdaki gibidir.

28.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 3 yıl görev yapmak üzere, yönetim kurulu üyeliklerine Sn. Mehmet TORUN, Sn. Aziz TORUN, Sn. Mahmut KÂRABIYIK ve Sn. İsmail KAZANÇ, bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine Sn. Celal ALTUNKAYNAK, Sn. İlhami ÖZŞAHİN, Sn. Prof. Dr. Dursun Ali ALP seçilmiştir. Yönetim kurulu görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Seçilme Tarihi
Mehmet TORUN	Başkan	28.04.2023
Aziz TORUN	Başkan Vekili	28.04.2023
Mahmut KARABIYIK	Üye	28.04.2023
İsmail KAZANÇ	Üye	28.04.2023
Prof. Dr.D. Ali ALP	Bağımsız Üye	28.04.2023
Celal ALTUNKAYNAK	Bağımsız Üye	28.04.2023
İlhami ÖZŞAHİN	Bağımsız Üye	28.04.2023

Şirketin Son Ortaklık Yapısı:

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	30.06.2024		30.06.2025	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Torunlar Enerji San.ve Tic.A.Ş.	525.000.000	75	525.000.000	75
Halka açık**	175.000.000	25	175.000.000	25
TOPLAM	700.000.000	100,0	700.000.000	100

11 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Başkent Doğalgaz Dağıtım GYO A.Ş. hisselerinin %25'si halka açılması ve ve Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamış olması nedeniyle ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikler yukarıda belirtilmiştir.

**Halka açık kısmın, %9,71 lık kısmı Torunlar Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.'nde ve %15,29 lık kısmı diğer hissedarların elinde bulunmaktadır.

d) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Torunlar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait 1.000.000 adet A ve 1.000.000 adet B grubu hisse senedinin aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

e) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

Şirketin 30.06.2025 tarihi itibarıyla üst yönetimi aşağıda belirtilmiştir.

Asım YÜKSEL – Genel Müdür

Gökhan DEMİR – Bilgi Sistemleri Direktörü

İlker TINAZ – İşletme Direktörü

Ahmet DOĞAN – Tarife ve Regülasyon Direktörü

01.01.2025-30.06.2025 döneminde ortalama çalışan sayısı 686 dir.

f) Personele sağlanan hak ve menfaatler:

Şirket'in personele sağladığı hak ve menfaatler web sitesinde yayınlanan Ücret Politikası'nda belirtilmektedir. (<https://www.baskentdogalgaz.com.tr/Ucret-Politikasi/TR/354/386.aspx>)

g) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgileri:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Genel Kurul'dan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak Şirket ile herhangi bir işlem yapamazlar. 01.01.2025 – 30.06.2025 dönemi içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz Şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Üst Yönetim, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri, Genel Müdür, Birim Başkanları ve Direktör gibi üst düzey yöneticilerden oluşmaktadır. Üst Yönetime ödenen ya da ödenecek olan Şirket çalışanlarına sağlanan hizmetler ile alakalı ücretler aşağıda Türk Lirası olarak belirtilmiştir:

1 Ocak-30 Haziran 2024 1 Ocak -30 Haziran 2025

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	26.937.251	19.923.282
--	------------	------------

3- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

AR-GE faaliyeti kapsamında yapılan harcama bulunmamaktadır.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a)13.06.2024 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurulunda alınan kararlar aşağıda yer almaktadır.

a-1) Kâr Dağıtımı

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirketimizin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan Gelir Tablosuna göre Net Dönem Kârı 2.421.209.984,69 TL dir.

UFRS'ye göre düzenlenmiş mali tablolardaki Net Dönem Kârı ise 2.378.919.082 TL' dir.

VUK'a göre hazırlanan mali tablolara göre; 31.12.2024 tarihli bilançonun enflasyon düzeltmesine tabi tutulması neticesinde Geçmiş Yıl Karları/(Zararları) hesabı 1.973.142.931,17 TL negatif bakiye vermekte olup, azalışı karşılayacak tutarda özkaynak hesaplarına ilişkin Enflasyon Düzeltme Farkları tutarı bulunmaktadır.

I-1-1) Dağıtılacak kâr payı toplamından ödenmiş sermayenin yüzde beşi düşüldükten ve bulunan tutardan 213.888.888,89 TL, genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra, TFRS'ye göre düzenlenmiş mali tablolarda 2024 yılı kârının 1.960.000.000 TL'lik kısmının kar payı olarak dağıtılması,205.030.193,11 TL'lik kısmını ise olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması,

I-1-2) 2023 yılı Olağan Genel Kurulunda verilen yetkiye istinaden 20.09.2024 tarih ve 2024/14 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kâr payı avansı olarak dağıtılan 560.000.000 TL'nin dağıtılacak kârdan mahsup edilmesi,

I-1-3) Kalan 1.400.000.000 TL'nin 700.000.000 TL sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine ödenmesine karar verilmiştir. 08.05.2025 tarih 7 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden kar payı dağıtımı 18.07.2025 ve 22.07.2025 tarihinde yapılmıştır.

a-2) Kâr Payı Avansı

13.06.2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurulunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'nin 13. maddesi gereğince yayımlanan "Kâr Payı Rehberi"ne uygun olarak Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlanan finansal tablolara göre oluşturulan Kâr Payı Avansı Dağıtım Tablosunda açıklandığı üzere; 2024 yılı hesap dönemi sonunda yeterli kâr oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, dağıtılacak kâr payı avansının 2025 yılı hesap dönemine ilişkin yıllık finansal durum tablosunda yer alan kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynaklardan mahsup edilmesi kaydıyla, kâr payı avansı dağıtımına kârar vermek üzere yönetim kuruluna

yetki verilmiştir.

b) Dönem İçi Faaliyetlere İlişkin Değerlendirmeler:

Şirketimiz 2025 yılı finansal raporlarında enflasyon değerlemesi yapmıştır.

2024 yılı ikinci çeyrek hasılatı 22.068.068.212 TL iken, 2025 yılı ikinci çeyreğinde 23.713.048.666 TL olarak gerçekleşmiştir

Şirketimizin 2024 yılı ikinci çeyrek finansman giderleri öncesi 3.490.700.425 TL olan faaliyet karı, 2025 yılı ikinci çeyreğinde 3.654.493.803 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi öncesi net dönem karı 2024 ikinci çeyreğinde 2.870.449.363 TL olup, 2025 yılı ilk altı aylık dönemde ise 3.344.950.970 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen 2024 yılı ikinci çeyrek net dönem karı 2.539.475.448 TL'dir. 2025 yılı ikinci çeyreğinde ise 2.587.998.204 TL olarak gerçekleşmiştir.

c) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Şirket 01.01.2025 – 30.06.2025 dönemi içinde 2.017.558.983 TL yatırım harcaması yapmıştır.

ç) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:

Şirketimizin iç kontrol sistemi; Şirketin faaliyetleri ile bu faaliyetlere ilişkin kontrollerin uygunluk, yeterlilik ve etkinliğini incelemek, kontrol etmek, izlemek, değerlendirmek ve sonuçları ilgili birimlere raporlamak üzere oluşturulmuştur. Risk odaklı kontrol anlayışı benimsenmiş olup, bu kapsamda şirket faaliyetleriyle bütünsel riskleri en aza indirmek ve ortadan kaldırmak üzere geliştirilmiş olan kontroller ve bu kontrollerin yeterliliği iç kontrol faaliyetinin temelini oluşturmaktadır.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkelerinde yeralan prensiplere uymaktadır. Bu kapsamda yönetim kurulu bünyesinde "Denetimden Sorumlu Komite" oluşturulmuş ve yönetim kurulu tarafından çalışma esasları belirlenmiştir. Şirketin faaliyet sonuçlarını gösteren finansal tabloları Bağımsız Denetim Şirketi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından da denetlenmektedir.

d) Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Başkent Doğalgaz Dağıtım GYO A.Ş., Akçezer Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 499.750.000 adet hissenin 124.875.000 adetini satın almıştır.

e) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Şirket'in ilgili dönemde iktisap ettiği kendi payı yoktur.

f) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime İlişkin Açıklamalar:

Bu rapor, 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun İşletmeler tarafından Düzenlenecek Finansal Raporlar ile Bunların Hazırlanması ile İlgililere Sunulmasına İlişkin İlke, Usul ve Esasları Tebliği'nin 8. Madde hükmü uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2025 – 30.06.2025 dönemi itibarıyla işletme faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

g) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

01.01.2025 – 30.06.2025 dönemi içerisinde Şirket aleyhine açılmış olan ve Şirket mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

h) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında mevzuata aykırı uygulamalar nedeniyle uygulanmış adli ya da idari yaptırım bulunmamaktadır.

i) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Şirket 01.01.2025 – 30.06.2025 dönemi bütçe hedeflerine ulaşmıştır.

j) Dönem İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

k) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:

01.01.2025 – 30.06.2025 döneminde bağış yapılmamıştır

l) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler:

Torunlar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile veya gruba bağlı bir şirketle veya yönlendirmesiyle onların ya da onlara bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem ve Torunlar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile veya gruba bağlı bir şirketle ya da onlara bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler bulunmamaktadır.

m) İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı:

Başkent Doğalgaz Dağıtım GYO A.Ş. Türk Lirası cinsinden yaptığı banka borçlanmaları ile finansman kaynağı yaratmaktadır.

n) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar:

08.05.2025 tarih 7 sayılı yönetim kurulu kararı ve 13.06.2024 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurulunda onaylanan karar doğrultusunda;

Hisse senedi sahiplerine hisse başına brut 2 TL (hisse başına brut %200), hisse başına net 1,70 TL (hisse başına net %170) nakden kar payının 18.07.2025 ve 22.07.2025 tarihinde ödemesi yapılmıştır.

o) Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar:

Yoktur.

p) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (ı) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Herbir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:

Şirketimizin grup şirketleri ve diğer ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler ticari faaliyet kapsamındadır. 01.01.2025 – 30.06.2025 faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı Şirket zarara uğramamıştır.

5-FİNANSAL DURUM

a) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

Şirket 01.01.2025 – 30.06.2025 dönemi mali sonuçları ekli Bilanço ve Gelir tablosunda sunulmuş ve yukârıda 4. Madde de yeralan “Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler” bölümünde açıklanmıştır.

b) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler:

Şirket'in 30 Haziran 2025 itibarıyla sürdürülen faaliyetler net karı 2.587.998.204 (30 Haziran 2024 2.539.475.449 TL'dir.)

Şirket'in özkaynakları şirketin tüm yükmlülüklerini karşılayabilecek düzeydedir. Şirket'in gelir riski altında olması öngörülmemektedir.

c) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Türk Ticaret Kanunun 376. Maddesi uyarınca, şirketin sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kalması gibi bir durum olmadığı için kanunda belirtilen kriterleri yerine getirdiğinden, şirketin borca batıklık durumu mevcut değildir.

ç) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:

Şirket'in finansal ve sermaye yapısı güçlü olduğu için finansal yapısını iyileştirmek için herhangi bir önlem alınması düşünülmemektedir.

d) Kâr Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler:

Şirketin kar dağıtım politikası, varsa geçmiş yıl zararları ve kanuni yedek akçeler düşüldükten sonra kalan net kârın dağıtılması şeklindedir.

6-DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Bulunmamaktadır.

7-YÖNETİM ORGANININ VE RİSKLERİN DEĞERLENDİRMESİ

7.1 Yönetim Organı

a) Yönetim Kurulu Toplantıları

Şirket Yönetim Kurulu 30 Haziran 2025 tarihi itibari ile 7 kez toplanmıştır. Gerçekleştirilen toplantıların çoğunluğu Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının katılımı ile gerçekleşmiştir.

b) Komiteler

Olağan Genel Kurulda yeni seçilen yönetim kurulu üyeleri nedeniyle 28.04.2023 tarih ve 2023/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile komite üyelikleri aşağıdaki şekilde yeniden belirlenmiştir.

	Kurumsal Yönetim Komitesi	Denetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Aday Gösterme Komitesi	Ucret Komitesi
Başkan	Prof.Dr.D.Ali ALP	Celal ALTUNKAYNAK	Prof.Dr.D.Ali ALP	İlhami ÖZŞAHİN	Celal ALTUNKAYNAK
Üye	Celal ALTUNKAYNAK	İlhami ÖZŞAHİN	İlhami ÖZŞAHİN	Celal ALTUNKAYNAK	İlhami ÖZŞAHİN
Üye	Mahmut KÂRABIYIK	Prof.Dr.D.Ali ALP	İsmail KAZANÇ	Mahmut KÂRABIYIK	Mahmut KÂRABIYIK
Üye	Seçil HIZLI				

7.2. Risk Değerlendirmesi

a) Temel Riskler ve Fırsatlar

Doğal gaz dağıtım faaliyetlerinin doğası gereği, çeşitli risk ve fırsatlar içermektedir. Kaynaklarına göre maruz kalınan riskler ve fırsatlar aşağıda belirtilmiştir.

i. Düzenleyici Kurumların Mevzuat Değişikliklerinden Kaynaklanan Risk ve Fırsatlar

EPDK tarafından belirlenen sistem kullanım bedelleri tarifesinde ve Şirket'in müşterilerini sınıflandırmak üzere belirlenen tüketim miktarı eşiğinde Şirket aleyhine gerçekleştirilecek herhangi bir değişiklik Şirket'in işini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve beklentilerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

Şirket ile ilgili olarak Doğal Gaz Piyasası Kanunu'nun Geçici 3. maddesinin 1. fıkrasının (e) bendi ile belirlenen tarifenin şirket hisselerinin özelleştirilmesine dair hisse satış sözleşmesinin imza tarihini takip eden sekiz yıl süresince uygulanması öngörülmüş ve söz konusu süre 31 Mayıs 2021 tarihinde sona ermiştir. 6 Mayıs 2021 tarihli ve 10206 sayılı Kurul kararı ile belirlenmiş ve 7 Mayıs 2021 tarihli ve 31477 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Şirket 01.01.2022 - 31.12.2026 döneminde geçerli olacak üçüncü uygulama döneminde de düzenlemeye tabi faaliyetler için gelir gereksinimi, ilgili faaliyetin yürütülmesi için

tüm maliyet ve hizmetler dikkate alınarak EPDK tarafından belirlenip son tüketicieye tarife mekanizması ile yansıtılacaktır.

Şirket gelirinin büyük çoğunluğu EPDK tarafından belirlenen tarife ile ilişkili olan doğal gaz dağıtım faaliyetlerinden elde edildiği için bu tarifenin herhangi bir bileşenindeki değişiklik ve Şirket'in tabi olduğu mevzuat hükümlerinde meydana gelebilecek değişiklikler, Şirket'in işini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve beklentilerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

Şirket, söz konusu risk ve fırsatları yönetebilmek için sektör katılımcıları ve düzenleyici kurumlar ile gerekli çalışmaları gerçekleştirir. Yapılan görüşmeler ve şirket içi çalışmalar sonucunda, tüketiciler de dâhil olmak üzere tüm sektör paydaşlarına ve mevzuat düzenlemelerine olumlu yönde katkı sağlayacak çalışma ve girişimlerde bulunur.

ii. Operasyonel Riskler

Şirketin iş süreçleri iç ve dış olaylardan kaynaklanan operasyonel risklere maruz kalabilir. Bu risklerin etki ettiği alanlar bilgi teknolojileri sisteminde, doğal gaz dağıtım şebekesinde meydana gelebilecek kesinti, arıza veya güvenlik ihlalleri Şirket'in doğal gaz dağıtım faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Şirket bütün operasyonel riskler için ilgili prosedür ve politikaları oluşturmuş ve Başkentgaz kalite sisteminde yayınlamıştır. Gerçekleşmeleri gözden geçirmek ve riski azaltıcı faaliyetleri yönetmek için gerekli çalışmaları yapar.

iii. Likidite Riski

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Nakit yaratma potansiyeli yüksek olan Şirket sahip olduğu yüksek miktardaki nakit varlıkları, likidite riskini tahmini ve fiili nakit alımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

iv. Piyasa Riski

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmamaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

v. Kur Riski

Şirket, faaliyetlerinde esas olarak kullandığı para birimi dışındaki para birimlerinde yapılan alım satım işlemleri nedeniyle de işleme bağlı kur riskine maruz iken, sabit tarife uygulama süresinin sonu olan 1 Haziran 2021 tarihinden itibaren uygulanmak üzere TL cinsinden tarife belirlenmesi ile alım satım işlemlerinden kaynaklanan kur riski ortadan kalkmıştır.

Ancak Şirketin yatırım malzemeleri tedariği ve kiralamalardan kaynaklanan yabancı para cinsinden işlemler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

vi. Faiz Riski

Şirketimiz, bilançosunda finansal borçlar olarak sınıfladığı değişken faizli krediler faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirketimiz, faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükleri nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden doğan faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli olduğu durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz yenilenme dönemlerinin de benzer olmasına önem verilmektedir. Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz" ve "kısa vade/uzun vade" dengesi hem kendi içinde, hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

8-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE YÖNETİCİLERİN ŞİRKET DIŞINDA YÜRÜTTÜKLERİ GÖREVLER VE ÜYELERİN BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması belli bir kurala bağlanmamış olup, üyelerin bazıları şirket dışında başka şirketlerde de yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler aşağıda belirtilmiştir.

Aziz TORUN; Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan ya da üyelikleri,

Mehmet TORUN; Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan ya da üyelikleri,

Mahmut KÂRABIYIK; Serbest avukatlık, Torunlar Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nde yönetim kurulu üyeliği, Kütahya Şeker Fabrikası A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği, Akçez Enerji Yatırımları San. Ve Tic.A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği

İsmail KAZANÇ; Torunlar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş., Torunlar Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve TRN Alışveriş Merkezleri Yatırım ve Yönetim A.Ş.'nde yönetim kurulu üyeliği, Sakarya Elektrik A.Ş. 'nde yönetim kurulu üyeliği, Teknovel Bilgi ve İletişim Teknolojileri San. ve Tic. Satış A.Ş. 'nde yönetim kurulu üyeliği, T Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.'nde yönetim kurulu üyeliği

İlhami ÖZŞAHİN; Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş. 'nde yönetim kurulu üyeliği

Prf.Dr. Dursun Ali ALP: Muhtelif şirketlerde yönetim kurulu üyeliği

Şirket ve Yönetim Kurulu üyelerinin mevzuat hükümlerine aykırı uygulamaları olmadığı gibi şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

9-EKLER

01.01.2025-30.06.2025 Dönemi Finansal Tablolar ve Dipnotları

Saygılarımızla,

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2025 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.499.302.185	5.093.413.363
Finansal yatırımlar	22	47.676.236	49.392.248
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	1.356.888.813	4.988.946.687
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	4.366.893	7.563.440
Stoklar	7	107.960.574	138.952.214
Peşin ödenmiş giderler	8	40.578.909	3.136.250
Diğer dönen varlıklar		239.826.052	353.886.485
Toplam dönen varlıklar		5.296.599.662	10.635.290.687
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	19.750.507	17.202.571
Maddi duran varlıklar	9	180.635.475	182.354.580
Maddi olmayan duran varlıklar			
- İmtiyaza bağlı maddi olmayan duran varlıklar	10	38.421.551.113	37.653.625.913
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	282.388.768	293.471.265
Kullanım hakkı varlıkları	11	248.909.187	399.187.700
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen finansal yatırımlar		4.020.642.002	3.664.554.744
Peşin ödenmiş giderler	8	21.501.368	84.811.730
Ertelenmiş vergi varlığı	20	57.059.652	-
Toplam duran varlıklar		43.252.438.072	42.295.208.503
TOPLAM VARLIKLAR		48.549.037.734	52.930.499.190

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2025 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	1.252.214.771	925.538.372
Diğer finansal yükümlülükler	23	1.126.042	480.901
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	11	76.975.250	94.834.544
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	1.313.269.300	2.669.956.551
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	1.560.403.111	6.335.039.036
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	118.516.363	110.587.068
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	357.813.542	6.390.365
- İlişkili taraflara diğer borçlar	26	1.050.000.000	-
Ertelenmiş gelirler	8	2.001.216.206	2.838.348.693
Güvence bedeli	6	9.346.312.213	9.114.451.770
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	142.622.556	194.813.554
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	34.180.428	32.139.324
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	26.933.826	27.091.479
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		829.955	1.344.398
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		17.282.413.563	22.351.016.055
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	23	1.072.028.151	1.497.490.063
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	11	216.389.068	244.145.153
Ertelenmiş gelirler	8	4.797.288.588	4.774.059.333
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	160.635.860	149.330.226
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	-	79.680.878
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		6.246.341.667	6.744.705.653
Toplam yükümlülükler		23.528.755.230	29.095.721.708
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	14	700.000.000	700.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	15.072.916.594	15.072.916.594
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	2.163.088.746	1.949.199.857
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(145.965.344)	(143.472.162)
Geçmiş yıl karları		4.642.244.304	3.480.554.798
Net dönem karı		2.587.998.204	2.775.578.395
Toplam özkaynaklar		25.020.282.504	23.834.777.482
TOPLAM KAYNAKLAR		48.549.037.734	52.930.499.190

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2025 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
KAR VEYA ZARAR					
Gelirler	15	23.713.048.666	8.055.597.848	22.068.068.212	5.840.675.866
Satışların Maliyeti (-)	15	(21.489.067.686)	(8.134.323.231)	(19.551.540.859)	(5.389.986.723)
Brüt Kar		2.223.980.980	(78.725.383)	2.516.527.353	450.689.143
Genel yönetim giderleri (-)	16	(297.533.609)	(161.142.867)	(314.254.672)	(169.327.423)
Pazarlama giderleri (-)	16	(25.527.755)	(8.412.104)	(26.752.364)	(7.530.599)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	145.191.072	81.554.138	118.561.305	49.515.914
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(42.463.550)	(30.743.756)	(30.638.294)	(16.317.657)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		2.003.647.138	(197.469.972)	2.263.443.328	307.029.378
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	1.294.759.407	602.402.194	1.015.889.363	506.891.090
Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımlardan sağlanan gelirler		356.087.258	369.746.254	211.367.734	207.697.080
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		3.654.493.803	774.678.476	3.490.700.425	1.021.617.548
Finansal Gelirler	19	-	-	215.033.150	111.486.116
Finansal Giderler	19	(624.472.359)	(296.216.076)	(437.794.207)	(276.092.080)
Parasal kayıp/kazanç	28	314.929.526	(82.097.242)	(397.490.005)	(432.534.315)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi net dönem karı		3.344.950.970	396.365.158	2.870.449.363	424.477.269
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	20	135.672.023	882.204.170	(193.749.120)	20.043.330
Dönem Vergi Gideri/Geliri	20	(892.624.789)	(731.772.002)	(137.224.795)	588.927.448
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı		2.587.998.204	546.797.326	2.539.475.448	1.033.448.047
Pay başına kazanç	24	3,70	0,78	3,63	1,48
DİĞER KAPSAMLI GİDER					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi öncesi					
Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları kayıpları vergi öncesi		(3.561.689)	(2.696.246)	(19.153.181)	45.569
Ertelenmiş vergi geliri	20	1.068.507	808.874	5.745.954	(13.671)
Toplam Diğer Kapsamlı Gider		(2.493.182)	(1.887.372)	(13.407.227)	31.898
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.585.505.022	544.909.954	2.526.068.221	1.033.479.945

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2025 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	15.072.916.594	1.841.819.649	(77.518.896)	(247.014.466)	6.568.072.798	23.858.275.679
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(13.407.227)	-	2.539.475.448	2.526.068.221
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(2.079.749.320)	-	(2.079.749.320)
Transferler	-	-	107.380.208	-	6.460.692.590	(6.568.072.798)	-
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	15.072.916.594	1.949.199.857	(90.926.123)	4.133.928.804	2.539.475.448	24.304.594.580
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	15.072.916.594	1.949.199.857	(143.472.162)	3.480.554.798	2.775.578.395	23.834.777.482
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(2.493.182)	-	2.587.998.204	2.585.505.022
Temettü ödemesi (*)	-	-	213.888.889	-	(1.613.888.889)	-	(1.400.000.000)
Transferler	-	-	-	-	2.775.578.395	(2.775.578.395)	-
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler	700.000.000	15.072.916.594	2.163.088.746	(145.965.344)	4.642.244.304	2.587.998.204	25.020.282.504

(*) Şirket hissedarları, 13 Haziran 2025 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda aldığı karar ile 1.613.888.889 TL temettü dağıtma kararı almış olup, yasal yedek olarak ayrılan tutar akabinde ortaklara 1.400.000.000 TL tutarındaki ödeme 18 Temmuz 2025. tarihinde yapılmıştır.

BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 30 Haziran 2025 alım gücü ile gösterilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		251.324.807	1.037.136.753
Dönem net karı		2.587.998.202	2.539.475.448
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.670.831.106	1.930.756.060
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9, 10, 11	1.418.389.270	1.236.647.582
Alacaklarda değer (iptali)/düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	4	8.760.201	6.501.697
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	37.236.517	25.171.594
Dava ve/veya ceza karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	3.899.708	1.963.505
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17,18, 19	(1.402.226.598)	(1.302.615.399)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	624.472.360	437.794.207
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	23	63.984.441	13.779.394
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	20	756.952.766	330.973.915
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları		(356.087.258)	(211.367.734)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	3	1.499.213.635	891.914.161
Parasal kayıp/kazanç		(983.763.936)	499.993.138
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(3.132.247.675)	(3.222.919.948)
Ticari alacaklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		3.632.057.874	3.409.135.395
Stoklardaki azalışlar ile ilgili düzeltmeler		30.991.640	(71.745.440)
Ticari borçlardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler		(6.131.323.176)	(4.751.644.739)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		114.709.044	(411.481.949)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		25.867.703	(13.345.202)
Ertelenmiş gelirlerdeki azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(813.903.232)	(1.384.060.313)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		9.352.472	222.300
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.126.581.633	1.247.311.560
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(3.906.620)	(8.140.040)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	20	(871.350.206)	(202.034.767)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(726.758.934)	(1.031.226.985)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(1.131.828)	(2.947.129)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(2.016.427.155)	(2.344.217.142)
Finansal yatırımlarla ilgili (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		1.716.012	324.561.292
Alınan faiz	18	1.294.759.407	1.015.889.363
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)	11	(5.675.370)	(24.513.369)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(390.774.769)	(716.611.362)
Kredilerden nakit girişleri	23	1.050.001.086	1.714.195.816
Kredi geri ödemelerine ait nakit çıkışları	23	(1.137.317.333)	(370.173.366)
Diğer finansal yükümlülüklerle ilişkin nakit girişleri/(çıkışları),net		956.019	-
Kiralama yükümlülüklerine ait çıkışları	11	(197.871.643)	(163.353.852)
Ödenen temettüleri	14, 26	-	(2.079.749.320)
Ödenen faiz		(106.542.898)	(32.563.790)
Alınan faiz	19	-	215.033.150
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(866.208.896)	(710.701.594)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	5.093.413.363	4.039.044.723
Nakit ve nakit benzerleri beklenen kredi zararındaki değişim	3	(99.946.597)	(17.872.328)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(727.902.282)	(800.933.500)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	3.399.355.588	2.509.537.301