

**Naturelgaz Sanayi
ve Ticaret A.Ş.**

31 Mart 2025 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

29 Nisan 2025

Bu rapor, 36 sayfa özet finansal tablolar ve özet finansal tablolara ilişkin dipnotlardan oluşmaktadır.

İÇİNDEKİLER

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-36

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.728.749.670	1.590.957.213
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	712.688.422	392.243.603
Ticari Alacaklar		910.365.393	1.046.245.741
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	31.251.514	8.441.830
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	879.113.879	1.037.803.911
Diğer Alacaklar	8	25.371.615	54.718.379
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	23.135.709	29.263.099
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	2.235.906	25.455.280
Stoklar	5	50.196.291	41.783.547
Peşin Ödenmiş Giderler	9	23.067.065	52.676.774
Diğer Dönen Varlıklar		7.060.884	3.289.169
Duran Varlıklar		3.971.478.611	3.888.633.669
Finansal Yatırımlar		6.726.676	6.726.676
Maddi Duran Varlıklar	10	3.835.134.161	3.767.428.599
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	85.133.302	100.467.725
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	11.929.649	12.691.841
Peşin Ödenmiş Giderler	9	32.554.823	1.318.828
TOPLAM VARLIKLAR		5.700.228.281	5.479.590.882

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		930.399.738	1.092.527.636
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	92.782.297	81.420.457
Kiralama İşlemlerinden borçlar	12	68.948.149	88.441.296
Ticari Borçlar	7	504.388.939	741.095.022
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	-	769.359
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	504.388.939	740.325.663
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	20.457.483	56.164.080
Diğer Borçlar	8	48.796.193	38.350.123
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	48.796.193	38.350.123
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	43.186.570	72.306.621
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	19.294.652	14.094.675
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	19.294.652	14.094.675
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		132.545.455	655.362
Uzun Vadeli Yükümlülükler		485.997.834	454.616.666
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	150.839.529	173.029.080
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	33.101.945	38.538.582
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	23.922.183	17.620.088
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	23.922.183	17.620.088
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	278.134.177	225.428.916
Toplam Yükümlülükler		1.416.397.572	1.547.144.302
ÖZKAYNAKLAR		4.283.830.709	3.932.446.580
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	16	690.000.000	690.000.000
Sermaye Düzetlmesi Olumlu Farkları	16	1.011.931.219	1.011.931.219
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirle			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	15	212.683.666	212.683.666
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	207.793.169	207.793.169
Geçmiş Yıllar Karları		1.810.038.526	1.407.646.595
Net Dönem Karı		351.384.129	402.391.931
TOPLAM KAYNAKLAR		5.700.228.281	5.479.590.882

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden geçmemiş)
	Dipnot Referansları	31 Mart 2025	31 Mart 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	2.198.895.401	1.899.354.411
Satışların Maliyeti (-)	17	(1.473.269.662)	(1.378.483.994)
BRÜT KAR		725.625.739	520.870.417
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(57.243.249)	(57.158.733)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(125.706.740)	(153.714.216)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	5.718.771	5.734.285
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(1.299.061)	(2.544.081)
ESAS FAALİYET KARI		547.095.460	313.187.672
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)/Gelirler	21	(3.042.852)	78.983
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		544.052.608	313.266.655
Finansman Gelirleri	22	48.518.843	24.364.084
Finansman Giderleri (-)	22	(19.820.000)	(10.302.952)
Parasal Kazanç/(Kayıp)		(44.737.272)	(97.360.113)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		528.014.179	229.967.674
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(176.630.050)	(144.489.552)
Dönem Vergi Gideri	23	(123.924.789)	(72.548.274)
Ertelenmiş Vergi Gideri	23	(52.705.261)	(71.941.278)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		351.384.129	85.478.122
Pay başına kazanç/(kayıp)		0,509	0,372
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)		0,509	0,372
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		0,509	0,372
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç/(kayıp)		0,509	0,372
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
- Yeniden değerlendirme fonu		-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		351.384.129	85.478.122

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar/Zararlar		Özkaynaklar
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		230.000.000	1.471.931.219	-	150.176.892	1.726.268.885	153.351.108	3.731.728.104
Dönem Karı		-	-	-	-	-	85.478.122	85.478.122
Diğer kapsamlı gelir (gider)								-
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	219.259.415	(65.908.307)	(153.351.108)	-
31 Mart 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	16	<u>230.000.000</u>	<u>1.471.931.219</u>	<u>-</u>	<u>369.436.307</u>	<u>1.660.360.578</u>	<u>85.478.122</u>	<u>3.817.206.226</u>
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		690.000.000	1.011.931.219	212.683.666	207.793.169	1.407.646.595	402.391.931	3.932.446.580
Dönem Karı		-	-	-	-	-	351.384.129	351.384.129
Diğer kapsamlı gelir (gider)				-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)				-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	402.391.931	(402.391.931)	-
31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	16	<u>690.000.000</u>	<u>1.011.931.219</u>	<u>212.683.666</u>	<u>207.793.169</u>	<u>1.810.038.526</u>	<u>351.384.129</u>	<u>4.283.830.709</u>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2025	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2024
	Dipnot Referans		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		351.384.129	85.478.122
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		377.702.551	528.070.922
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-11-12	78.257.269	96.301.885
- İzin Karşılıkları İle İlgili Düzeltmeler	14	6.642.985	5.953.531
- Kıdem Karşılıkları İle İlgili Düzeltmeler	14	8.835.816	7.568.862
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler Net	22	(33.620.945)	(14.176.725)
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	176.630.050	88.480.357
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklı Kazanç ile İlgili Düzeltmeler	21	3.042.852	(57.191)
- Parasal Kayıp/Kazanç		137.914.524	344.000.203
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		729.086.680	613.549.044
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış)	3	(25.939.089)	2.282.070
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış)	7	(230.932.525)	(52.936.859)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	3	(484.156)	749.337
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	7	38.503.607	(267.047.665)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış)	8	13.968.935	944.781
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)	8	24.662.544	(8.247.400)
- Stoklardaki Artış/(Azalış)	5	(23.901.995)	(4.635.142)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(21.641.649)	28.778.533
- Diğer varlıklardaki (Artış)/Azalış		(4.991.941)	(1.405.537)
- Diğer yükümlülüklerdeki (Artış)/Azalış		132.133.038	70.921.267
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişim	14	(14.886.451)	21.862.008
- İşletme Sermayesindeki Diğer Nakit Artış/Azalışlar		33.627.022	(602.888)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		495.424.675	344.606.240
- Ödenen kıdem tazminatı	14	(734.505)	(25.846.438)
- Ödenen vergi	23	(153.044.840)	(33.758.871)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(118.032.060)	(16.254.861)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(2.493.593)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11-12	(116.408.676)	(16.733.634)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10-11-12	870.209	478.773
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		88.457.759	(25.329.014)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Giriş/Çıkışları	12	(31.289.705)	(24.113.546)
Finansal Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Giriş/Çıkışları	6	86.126.519	(15.392.193)
Ödenen Faiz	22	(14.897.898)	(3.465.135)
Alınan Faiz	22	48.518.843	17.641.860
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		465.850.374	303.022.365
NAKİTDEKİ ENFLASYON ETKİSİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		320.444.819	196.977.522
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	392.243.603 712.688.422	384.349.788 581.327.311

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Naturel gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Naturel gaz") 2004 yılında sıkıştırılmış doğal gaz ("CNG") sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu, taşınabilir doğal gaz sektöründe CNG için doğal gazın satın alınması, sıkıştırılması ve teslim edilmesi ile Sıvılaştırılmış Doğal Gaz ("LNG") sektöründe gazın satın alınması, taşınması ile teslim edilmesidir.

Şirket'in 3.500.000.000,-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 230.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %200 oranında artış ile 460.000.000,-TL artırılarak 690.000.000,-TL'ye çıkartılması işlemi kapsamında Şirketimizin Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin tadiline ilişkin değişiklik İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından bugün (05.08.2024) tescil edilerek 05.08.2024 tarih ve 11136 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır. Şirket'in sahiplik oranı %60 Global Yatırım Holding A.Ş. ("Global Yatırım Holding") olmak üzere, halka açık payların oranı %40 olmuştur. Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 16'de detaylı olarak sunulmuştur.

Naturel gaz'ın İstanbul, İzmir, Bursa, Antalya, Konya, Edirne, Osmaniye, Kayseri, Rize, Kırklareli, Kırıkkale, Elazığ Ordu ve Denizli bölgelerinde sahip olduğu sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış lisanslarıyla CNG iletim ve dağıtım lisansları olmak üzere toplamda 19 adet yürürlükte olan lisanslarını içermektedir. CNG satış lisanslarıyla CNG iletim ve dağıtım lisansları; Bursa ve Antalya CNG lisansları 2005 yılında, İzmir CNG lisansı 2006 yılında, Bolu CNG lisansı 2012 yılında, Konya ve Osmaniye ve Kocaeli CNG lisansları 2013 yılında (lisansının alınmış olmasına karşın Kocaeli istasyonu şu anda hizmet vermemektedir), Rize ve Denizli CNG lisansları ise 2014 yılında, Ordu CNG lisansı ise 2015 yılında, İthalat Lisansları (Spot LNG) 2014 ve 2016 yıllarında, Kırıkkale, Kayseri ve Elazığ CNG lisansları 2017 yılında, Kırklareli CNG lisansı 2020 yılında, Edirne CNG lisansı ise 2023 yılında alınmıştır. Söz konusu lisansların süresi 30 yıldır.

Şirketin 2022 yılı içerisinde tamamlamış olduğu, Konya İli Karatay İlçesi'nde bulunan, toplam kurulu gücü 2,4 MWp olan Güneş Enerji Santrali'nin ("GES") kabul işlemleri Nisan 2023'te tamamlanmış ve santral devreye alınmıştır. GES yatırımı ile yıllık 3.991 MWs elektrik üretilmesi beklenmektedir. Şirketin tüm elektrik ihtiyacının karşılanması amacı ile geliştirilen 18,7 MWp gücündeki Muş İl'inin Bulanık İlçesi'nde yer alan GES projemizin Bağlantıya Çağrı Mektubu başvurusu başarı ile sonuçlanmış, projenin 2025 yılı içinde devreye alınması hedeflenmektedir. GES yatırımları ile ülkemizin temiz enerji üretimine destek olunması, doğanın korunması ve Şirketimizin karbon nötr hedeflerine katkı sağlanması amaçlanmaktadır. Ayrıca doğa dostu enerji üretimi ile maliyet tasarrufu sağlanması ve verimliliğimizin artırılması hedeflenmektedir. Bu hedeflere uygun olarak, üretilecek elektriğin, öncelikli olarak şirketin CNG üretim tesislerinin elektrik ihtiyacının tamamını karşılaması, fazlasının ise ilgili düzenlemeler uyarınca şebekeye verilmesi hedeflenmektedir. Şirket'in devam eden faaliyetleri ile ilgili faaliyet alanları ve coğrafi bölümlerine göre raporlama ihtiyacına neden olacak ayrı faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 310'dir (31 Aralık 2024: 315). Şirket'in kayıtlı adresi Esentepe Mah. Ali Kaya Sok. Polat Plaza B Blok No:1/1 İç Kapı No:86 Şişli/İstanbul'dur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

(b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara dönem raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir.

Bu çerçevede finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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

TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir. Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE")'deki son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %233 gerçekleştiği için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Mart 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayı
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063
31 Mart 2025	2.954,69	1.0000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.

- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

(b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

-Sabit kıymetler alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

-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.

- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali 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 sunulur.

(c) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler dışında tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır:

- Makine, tesis ve ekipmanlar, arsalar,binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri ve taşıtlar.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmıştır.

(d) Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

31 Mart 2025 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

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

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri

Dipnot 2.2’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, Şirket bilanço tarihleri itibarıyla varlıkların yararlı ömürlerini yönetimin en iyi tahmin yöntemine göre belirlemekte ve bu ömürleri her raporlama döneminde yeniden gözden geçirmektedir.

Makine, tesis ve ekipmanlar, arsalar ,araziler,binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, taşıtlar ve özel maliyetlerin yeniden değerlendirilmesi

Arsa ve araziler, yer altı ve yer üstü düzenleri,binalar, makine tesis ve ekipmanlar, taşıtlar ve özel maliyetler bağımsız profesyonel, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") nezdinde lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır.

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

- Emsal karşılaştırma yönteminde arsaların gerçeğe uygun değeri, mevcut pazarda benzer özellikler taşıyan ve yeni satılmış olan arsalarla karşılaştırılması, uygun karşılaştırma işlemlerinin uygulanması ve karşılaştırılabilir satış fiyatlarında çeşitli düzeltmelerin yapılması ile bulunmuştur.
- Pazar yaklaşımı ve Maliyet yaklaşımı yönteminde makine, tesis ve teçhizatların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme modeli benzer kalemler için mümkün olduğunda kote edilmiş piyasa fiyatlarını, fiyat bilgisi elde edilebilir olan aynı veya karşılaştırılabilir (benzer) varlıklarla karşılaştırılması suretiyle gösterge niteliğindeki değeri ve uygun olduğunda amortize edilmiş ikame maliyetlerini göz önüne alınarak hesaplanmıştır. Amortize edilmiş ikame maliyeti fiziksel, teknolojik (işlevsel) ve dışsal veya ekonomik yıpranma düzeltmelerini yansıtmaktadır.

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

Kredi zarar karşılığı

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

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

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

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

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü (devamı)

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

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

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

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait münferit ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

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.

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

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025			
	Alacak		Borç	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Global Yatırım Holding A.Ş. (**)	26.202.137	-	-	-
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (*)	5.049.377	-	-	-
Naturel Gaz İletim A.Ş.	-	23.135.709	-	-
	31.251.514	23.135.709	-	-

	31 Aralık 2024			
	Alacak		Borç	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (*)	8.441.830	-	-	-
Naturel Gaz İletim A.Ş.	-	29.263.099	-	-
Global Yatırım Holding A.Ş. (**)	-	-	769.359	-
	8.441.830	29.263.099	769.359	-

(*) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.'den olan alacaklar gaz satışına ilişkin teminatsız ticari alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla ticari olmayan borç ve alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren döneme ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak- 31 Mart 2025			
	Kira geliri/(gideri)	Faiz geliri	Doğalgaz satış geliri	Diğer
Global Yatırım Holding A.Ş. (*)	-	3.451.141	-	(5.258.535)
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (**)	-	510.109	8.158.335	-
Naturel Gaz İletim A.Ş.	-	3.124.598	-	2.534.925
	-	7.085.848	8.158.335	(2.723.610)

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak- 31 Mart 2024			
	Kira geliri/(gideri)	Faiz geliri	Doğalgaz satış geliri	Diğer
Global Yatırım Holding A.Ş. (*)	(526.069)	58.947	-	(4.544.628)
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (**)	-	218.534	8.683.481	-
Naturelgaz Gaz İletim A.Ş.	-	-	-	-
	(526.069)	277.481	8.683.481	(4.544.628)

(*) Ortak kullanım giderleri, danışmanlık giderleri ve ofis kira giderlerinden oluşmaktadır.

(**) Şirket, grup şirketlerinden Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.("Straton Madencilik")'ye CNG satışı yapmakta olup, buna ilişkin doğal gaz satış geliri kaydetmektedir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kasa	223.865	233.603
Banka	651.573.320	315.292.592
Vadesiz mevduat	6.133.904	4.474.999
Vadeli mevduat	645.439.416	310.817.593
Diğer nakit ve nakit benzerleri (*)	60.891.237	76.717.408
	712.688.422	392.243.603
Bloke Tutarları (**)	(195.221)	(2.588.904)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	712.493.201	389.654.699

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 645.439.416 TL mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 310.817.593 TL).

(*) Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarını içermektedir ve ortalama vadesi 30-60 gün aralığındadır (31 Aralık 2024: 30-60 gün).

(**) Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 195.221 TL bloke tutarları DBS'li banka hesaplarından oluşmaktadır(31 Aralık 2024: 2.588.904 TL).

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. STOKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	27.972.921	24.605.410
Ticari mallar	20.498.683	17.178.137
Yarı mamül	1.724.687	-
	50.196.291	41.783.547

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde sigorta bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

6. BORÇLANMALAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in toplam banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	92.782.297	81.420.457
-Döviz krediler	92.782.297	81.420.457
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	92.782.297	81.420.457
Uzun vadeli banka kredileri		
Uzun vadeli banka kredileri	150.839.529	173.029.080
-Döviz krediler	150.839.529	173.029.080
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	150.839.529	173.029.080
Toplam borçlanmalar	243.621.826	254.449.537

Para birimi	Nominal Faiz	31 Mart 2025	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
ABD Doları	8,00%	46.881.290	118.902.072
Euro	8,16%	45.901.007	31.937.457
		92.782.297	150.839.529
Para birimi	Nominal Faiz	31 Aralık 2024	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
ABD Doları	8,00%	35.811.313	131.159.726
Euro	8,16%	45.609.144	41.869.354
		81.420.457	173.029.080

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	92.782.297	81.420.457
2-5 yıl içerisinde ödenecek	150.839.529	173.029.080
	243.621.826	254.449.537

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer		
Girişler	254.449.537	-
Anapara ödemeleri	(11.997.496)	-
Nakit olmayan hareketler	(3.138.610)	-
Parasal (Kayıp) / Kazanç	22.700.151	-
Kur farkları	(18.391.756)	-
31 Mart finansal yükümlülükler	243.621.826	-

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	845.125.615	1.006.770.323
Gelir tahakkukları	44.344.894	42.432.382
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot: 3)	31.251.514	8.441.830
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(10.356.630)	(11.398.794)
	910.365.393	1.046.245.741

Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 Ocak Bakiyesi	11.398.794	14.070.390
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	2.148.540
Parasal kayıp/kazanç	(1.042.164)	(1.916.027)
31 Mart Bakiyesi	10.356.630	14.302.903

Ticari alacaklar için ortalama vade 40 gündür (31 Aralık 2024: 40 gündür).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, kredi değer düşüklüğü bulunan toplam alacak tutarı 10.356.630 TL'dir (31 Aralık 2024: 11.398.794 TL).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, 44.344.894 TL tutarındaki gelir tahakkukları CNG satışı tamamlanmış ancak henüz fatura edilmemiş alacaklara ilişkin kayıtlara alınan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 42.432.382 TL).

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar(devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar içerisinde alınan çek tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 577.040 TL).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vade farklarından kaynaklanan ticari alacak tutarı 1.601.899 TL'dir (31 Aralık 2024: 7.053.377 TL).

31 Mart 2025 itibarıyla teminat ile güvence altına alınmış ticari alacak bakiyesi 82.706.771 TL'dir. (31 Aralık 2024: 208.389.152 TL). Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların teminat ile güvence altına alınmış kısmına ait bakiye 3.465.784 TL'dir (31 Aralık 2024: 7.877.277 TL'dir).

b) Ticari Borçlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar (*)	504.388.939	740.325.663
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:3)	-	769.359
	504.388.939	741.095.022

(*) 31 Mart 2025 itibarıyla ticari borçlar içindeki gider tahakkukları tutarı 1.091.395 TL'dir (31 Aralık 2024: 4.027.661TL).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2024: 45 gündür).

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Dipnot 3)	23.135.709	29.263.099
Verilen depozito ve teminatlar	2.235.906	22.915.202
Diğer çeşitli alacaklar	-	2.540.078
	25.371.615	54.718.379

b) Diğer Borçlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergiler	46.771.328	34.795.272
Alınan depozito ve teminatlar	2.024.865	2.098.792
Diğer	-	1.456.059
	48.796.193	38.350.123

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	9.433.366	34.444.749
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	5.576.048	15.065.430
Peşin ödenmiş kiralara	2.041.168	2.303.295
Diğer peşin ödenmiş giderler	6.016.483	863.300
	23.067.065	52.676.774

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	31.356.570	-
Verilen avanslar	1.195.252	1.315.527
Diğer	3.001	3.301
	32.554.823	1.318.828

(*) Peşin ödenmiş damga vergileri müşteri ve tedarikçilerle yapılan anlaşmalardan oluşan peşin ödenmiş damga vergisi giderlerinden oluşmaktadır.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	3.767.428.599	3.100.716.749
Girişler	113.365.824	21.733.676
Transferler	-	-
Çıkışlar	(870.209)	(661.202)
Değer artış fonu amortismanı	-	-
Cari dönem amortisman giderleri	(44.790.053)	(84.888.603)
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	3.835.134.161	3.036.900.620

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 3.652.942.769 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.930.407.907 TL).

Gerçeğe uygun değer tespiti

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in arsaları ile makine, tesis ve ekipmanlar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Makine ve ekipmanlar için gerçeğe uygun değer, tespit tarihindeki değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararının indirilmesi suretiyle bulunan tutardır.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer tespiti (devamı)

Şirket, 31 Aralık 2024 tarihinde SPK gayrimenkul değerleme şirketleri listesinde bulunan, makine ve ekipmanları, değerleme konusunda yetkili Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye makine, tesis ve ekipmanları ve taşıtlar ve özel maliyetler piyasa değerini tespit ettirmiş olup, Aden Gayrimenkul tarafından hazırlanan 12 Şubat 2025 tarihli ve 2024-ÖZEL-441 sayılı değerleme raporunda gerçeğe uygun değerleri toplam 2.012.874.000 TL olarak takdir edilmiştir.

Şirket, arsa ve araziler ,yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer tespitini Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye tarafından hazırlanan 14 Şubat 2025 tarihli ve 2024-ÖZEL-434, 2024-ÖZEL-435, 2024-ÖZEL-436, 2024-ÖZEL-437, 2024-ÖZEL-438, 2024-ÖZEL-439 ve 2024-ÖZEL-440 gayrimenkul değerleme raporlarında gerçeğe uygun değeri toplam 568.990.000 TL olarak takdir edilmiştir. Ayrıca Aden Gayrimenkul tarafından hazırlanan 17 Şubat 2025 tarihli 2024-ÖZEL-163, 2024-ÖZEL-164, ve 2024-ÖZEL-165 sayılı gayrimenkul değerleme raporlarında gerçeğe uygun değeri toplam 37.720.000 TL olarak takdir edilmiştir. Arsa,araziler,yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar takdir edilen değerlerinin toplam tutarı 606.710.000 TL olarak belirlenmiştir.

Arsa ve araziler ,binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri,makine, tesis ve ekipmanlar, taşıtlar ve özel maliyetler üzerindeki 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla değer artışı 250.959.122 TL olmuştur. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yılda maddi duran varlık yeniden değerleme ve ölçüm kazançları ve ilgili vergi etkisi 57.720.598 TL olmak üzere diğer kapsamlı ertelenmiş vergi gideri altında muhasebeleştirilmiştir.

Makine, tesis ve ekipmanın gerçeğe uygun değerinin tespitinde Uluslararası Değerleme Standartlarından pazar ve maliyet yaklaşımları kullanılmıştır. Ancak, değerlemeye konu varlıkların büyük bir bölümünün ikinci el piyasası oluşmadığından değerleme çalışması genelinde maliyet yaklaşımı esas alınmıştır. Maliyet yaklaşımında, varlığın değerlendirilmesinde proje bedeli, navlun, işçilik, montaj gibi maliyetlerin tümü satın alma maliyetine eklenmiş ve varlıkların tespit edilen ekonomik ömürleri çerçevesinde amortisman ayrılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri hesaplanmıştır. Bu varlıkların gerçeğe uygun değeri ile defter değeri arasındaki fark maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları adı altında "Diğer Kapsamlı Gelirler" altında sınıflandırılmaktadır. Ayrıca, bu değer artışları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi giderleri de "Diğer Kapsamlı Gelirler" altında gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer tespiti

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in yeniden değerlendirilmiş değerinden gösterilen arsa ve arazilerinin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi 2. Seviye olup, makine, tesis ve ekipmanlarının gerçeğe uygun değer hiyerarşisi ise 3.seviyedir.

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Mart 2025	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arazi ve arsalar	666.822.233	-	666.822.233	-
Makine ve ekipmanlar	1.679.753.103	-	-	1.679.753.103
Taşıtlar	610.924.327	-	-	610.924.327
		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2024	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arazi ve arsalar	667.761.811	-	667.761.811	-
Makine ve ekipmanlar	1.699.417.543	-	-	1.699.417.543
Taşıtlar	516.007.269	-	-	516.007.269

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	12.691.838	16.883.129
Girişler	-	1.376.114
Çıkışlar	-	-
Cari dönem amortisman giderleri	(762.189)	(1.390.198)
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	11.929.649	16.869.045

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	100.470.269	145.157.004
İlaveler	17.368.060	15.365.921
Çıkış & Transferler	-	-
Cari dönem amortisman giderleri	(32.705.027)	(46.717.790)
Dönem içi yeniden ölçüm etkisi	-	-
31 Mart itibarıyla net kayıtlı değer	85.133.302	113.805.135

Kiralama yükümlülükleri

Şirket'in kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu mağaza, taşıt ve binaları gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bir yıl içinde	76.696.261	98.473.130
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(7.748.112)	(10.031.834)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	68.948.149	88.441.296
İki yıl ve üzeri	40.573.560	47.009.450
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(7.471.615)	(8.470.868)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	33.101.945	38.538.582

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER

a) Verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	325.905.775	2.462.478	-	232.908.822
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam TRİK	325.905.775	2.462.478	-	232.908.822
31 Aralık 2024	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	344.567.806	2.531.912	-	248.948.625
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam TRİK	344.567.806	2.531.912	-	248.948.625

Şirketimizin 1 Ocak 2025 tarihi itibarı ile yıllık alım taahhüdümüz 310.819.819 Sm³'tür. (31 Aralık 2024: 235.440.057 Sm³). 31 Mart 2025 tarihi itibarı ile ara dönem alım taahhütlerimize karşılık verilen teminat mektubu tutarı 232.908.822 TL ve diğer teminat mektupları tutarı 92.996.953 TL'dir. Toplamda verilen teminat mektubu tutarı 325.905.775 TL'dir. (31 Aralık 2024: 344.567.806 TL).

Diğer risklere ilişkin açıklamalar

Şirket'in 2016-2018 yıllarındaki doğal gaz alım anlaşmalarına istinaden, Şirket'in tedarikçilerinin yurtdışı tedarikçilerinden alım şartlarına paralel olarak, bu döneme ait geriye dönük fiyat revizyonları Şirket'e yansıtılabilmektedir. Yurtdışı tedarikçi, Türkiye'deki ithalatçıların alım fiyatları ile ilgili, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere fiyat revizyonu talep etmiş, fiyat formülündeki %10,25'lik indirimi iptal etmiştir. İthalatçıların yurtdışı tedarikçinin bu talebine karşı uluslararası tahkim mahkemesinde açmış oldukları davalar yurtdışı tedarikçi lehine sonuçlanmıştır. Bu kararlar henüz uygulamaya koyulmuş olmasa da, Şirket'in 1 Ocak 2017 - 30 Haziran 2018 tarihleri arasında alım yaptığı gaz miktarının bir kısmına tekabül eden bedel için yaklaşık 2.400.000 USD tutarında fiyat farkı doğma riski bulunmasına karşın, Şirket yönetimi gerek makro ekonomik ve politik gelişmelere ilişkin yapmış olduğu değerlendirmelerde, gerekse ithalatçı firmalar tarafından fiyat revizyonunun geriye dönük uygulanması neticesinde oluşacak farka dair Şirket'e herhangi bir fatura düzenlenmemiş olması ve ilk bildirimler sonrasında bu borcun talep edildiği ve Şirket'e rücu edileceği konusunda da Şirket'e yansıtılmasını öngören bir talep ulaşmamış ve hukuki sürecin henüz tamamlanmamış olması sebepleriyle ilgili riskin gerçekleşmesini muhtemel görmemektedir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER (devamı)

Diğer risklere ilişkin açıklamalar (devamı)

Bu konuya ilişkin belirsizlikler nedeniyle Şirket yönetimi 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda bir karşılık ayırmamıştır.

b) Alınan teminatlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alınan teminatların niteliği ve tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alınan teminat mektupları ve senetleri	326.567.363	396.257.944
	326.567.363	396.257.944

Alınan teminatların önemli bir kısmı Şirket'in alacaklarına karşılık olarak müşterilerinden banka aracılığı ile almış olduğu teminat mektuplarından oluşmaktadır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar, Uzun ve Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek ücretler	1.617.358	42.839.542
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	18.840.125	13.324.538
	20.457.483	56.164.080

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli ve uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İzin Karşılığı	19.294.652	14.094.675
Prim Karşılığı	-	-
	19.294.652	14.094.675

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

	2025	2024
1 Ocak Bakiyesi	14.094.674	11.808.087
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.642.985	8.222.054
Parasal kayıp/kazanç	(1.443.007)	(1.829.016)
31 Mart Bakiyesi	19.294.652	18.201.125

İzin karşılığı tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık gideri finansal tablolarda satılan malın maliyetinde, pazarlama giderlerinde ve genel yönetim giderlerinde gösterilmiştir.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar (devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlerde personel prim ve ikramiye karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak Bakiyesi	-	36.926.681
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
Dönem içerisinde yapılan ödeme	-	(33.237.033)
Parasal kayıp/kazanç	-	(3.689.648)
31 Mart Bakiyesi	-	-

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	23.922.183	17.620.088
	23.922.183	17.620.088

31 Aralık tarihlerinde sonra eren dönemlerde kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	17.620.088	10.723.867
Faiz ve hizmet maliyeti	8.835.816	10.452.888
Ödenen kıdem tazminatları	(734.505)	(2.457.886)
Parasal kayıp/kazanç	(1.799.216)	(1.679.258)
31 Mart Bakiyesi	23.922.183	17.039.611

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki varsayımlar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %23,33 enflasyon ve %28,20 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,95 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %3,95). İsteğe bağlı işten ayrılma oranlarında 0-15 yıl çalışanlar için %10,57, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır.

Şirket 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında geçerli olan 46.655,43 TL tavan tutarı dikkate almıştır (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar gerçeğe uygun değer tespitine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak Açılış bakiyesi	212.683.666	-
Gerçeğe uygun değer tespitinden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-
Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer tespitinden kaynaklanan artış	-	(63.528.887)
Dönem sonu bakiyesi	212.683.666	276.212.553

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirketin 29.03.2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı'nın 15.02.2023 tarihli E-29833736-110.04.04-33254 sayılı ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün E-50035491-431.02-00082974344 sayılı izin yazıları uyarınca Şirket Esas Sözleşmesinin Şirket Sermayesinin Oluşumu ve Nevi başlıklı 6. Maddesinin tadil edilmesine karar verilmiş olup, buna göre Şirketin 250.000.000 TL (ikiyüzelli milyon türk lirası) olan Kayıtlı Sermaye Tavanı, 3.500.000.000,-TL (üç milyar beş yüz milyon Türk Lirası) olarak belirlenmiştir. Kayıtlı sermaye tavan izni, 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in 18 Eylül 2023 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı %30'dan %40'a yükselmiştir. Aynı zamanda Global Yatırım Holding A.Ş.'nin ortaklık payı %70'den %60'a düşmüştür.

24 Ağustos 2024 tarihi itibarıyla, şirketimizin 3.500.000.000 TL (üç milyar beş yüz milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 230.000.000 TL (iki yüz otuz milyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %200 oranında artış ile 460.000.000 TL artırılarak 690.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ (devamı)

Ödenmiş Sermaye (devamı)

Şirket'in 690.000.000 TL (altı yüz doksan milyon Türk Lirası) ödenmiş sermayesi olup her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 690.000.000 (altı yüz doksan milyon) adet paya bölünmüştür. (31 Aralık 2024: 690.000.000 TL nominal değerinde toplam 690.000.000 adet pay). Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Grubu	%	31 Mart 2025	%	31 Aralık 2024
Global Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	60	414.000.000	60	414.000.000
Halka açık kısım	A Grubu	40	276.000.000	40	276.000.000
Nominal sermaye		100	690.000.000	100	690.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları			1.011.931.219		1.011.931.219
Düzeltilmiş sermaye			1.701.931.219		1.701.931.219

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal yedekleri 207.793.169TL'dir (31 Aralık 2024: 207.793.169TL'dir).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	207.793.169	207.793.169
	207.793.169	207.793.169

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Doğalgaz satış gelirleri	2.185.979.356	1.894.332.798
Hizmet gelirleri (*)	12.916.045	5.021.613
Satışların maliyeti	(1.473.269.662)	(1.378.483.994)
	725.625.739	520.870.417

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Satılan doğalgaz maliyeti	1.031.903.733	999.562.645
Taşıeron ulaşım maliyetleri	134.885.983	154.389.084
Personel giderleri (Dipnot 19)	131.344.993	58.143.409
Elektrik maliyeti	50.872.156	46.222.088
Amortisman giderleri (Dipnot 19)	46.508.074	74.869.239
Akaryakıt giderleri	19.409.831	14.375.301
Bakım onarım giderleri	20.816.368	11.352.534
Diğer giderler	37.528.524	19.569.694
	1.473.269.662	1.378.483.994

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Personel giderleri (Dipnot 19)	45.602.132	53.112.039
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 19)	29.580.545	56.707.011
Komisyon giderleri	14.351.945	10.370.186
Vergi, resim ve harçlar	5.844.736	12.257.078
Güvenlik giderleri	9.300.102	4.255.734
Bakım onarım giderleri	4.865.665	7.020.792
Bina yönetim giderleri	1.377.936	1.364.403
Seyahat giderleri	1.334.232	2.261.177
Danışmanlık giderleri	1.267.283	888.620
Sigorta giderleri	1.037.312	1.497.988
Haberleşme giderleri	826.451	993.420
Akaryakıt giderleri	65.853	1.077.909
Diğer	10.252.548	1.907.859
	125.706.740	153.714.216

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Personel giderleri (Dipnot 19)	32.801.097	38.180.001
Vergi, resim ve harçlar	7.722.329	3.620.122
Danışmanlık giderleri	5.613.427	4.678.509
Bilgi işlem giderleri	4.133.840	2.100.091
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 19)	2.168.649	1.420.340
Bina yönetim giderleri	1.507.973	850.834
Seyahat giderleri	876.113	966.834
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	232.048	3.013.039
Diğer	2.187.773	2.328.963
	57.243.249	57.158.733

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait personel giderleri ve amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Satışların maliyeti	131.344.993	58.143.409
Pazarlama giderleri	45.602.132	53.112.039
Genel yönetim giderleri	32.801.097	38.180.001
	209.748.222	149.435.449
Amortisman ve itfa payı giderleri	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Satışların maliyeti	46.508.074	74.869.239
Pazarlama giderleri	29.580.545	56.707.011
Genel yönetim giderleri	2.168.649	1.420.340
	78.257.268	132.996.590

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Ticari alacakların vade farkı geliri	1.844.937	330.773
Ges gelirleri, net(*)	1.582.838	1.580.919
Diğer gelirler	2.290.996	3.822.593
	5.718.771	5.734.285

(*) Şirket, 2024 yılı itibarıyla Güneş enerjisi santrallerinde (GES) elektrik üretimine başlamıştır. Şirket'in esas faaliyet konusu olmayan GES üretimi faaliyetlerine ilişkin giderler takip edilmektedir.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
TFRS 9 uyarınca belirlenen şüpheli ticari alacaklar (Dipnot 7)	-	2.148.540
Diğer giderler	1.299.061	395.541
	1.299.061	2.544.081

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Sabit kıymet satış (gideri)/geliri	(3.042.852)	78.983
	(3.042.852)	78.983

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Mevduat faiz gelirleri	41.432.995	24.086.603
İlişkili taraflardan elde edilen adat faizi (Dipnot 3)	7.085.848	277.481
	48.518.843	24.364.084

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Kiralama işlemlerinden faiz gideri	9.489.130	4.311.626
Faiz giderleri	5.408.768	473.858
Kur farkı gideri, net	3.069.565	3.067.158
Kredi komisyon gideri	1.152.810	1.848.457
Diğer finansman giderleri	699.727	601.853
	19.820.000	10.302.952

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

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ise kurumlar vergisi oranı %25’dir. 17 Kasım 2020 tarihli 7256 sayılı bazı alacakların yeniden yapılandırılması ile bazı kanunlarda değişiklik yapılması hakkında Kanun’un 35. maddesi kapsamında Şirketlere halka arz sonrası vergi indirim avantajı sağlanmıştır.

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

Söz konusu kanun maddesi kapsamında payları Borsa İstanbul pay piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanacağı belirtilmiştir. Söz konusu vergi oranı indirim düzenlemesinin 17 Kasım 2020 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle, 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında indirimden dolayı vergi oranı %25 yerine %23 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2024: %23).

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir Vergisi Stopajı

Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2024 tarihine kadar %10 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2024 tarihli ve 32760 sayılı Resmi Gazete yayımlanan 9286 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile kâr payı stopaj oranı % 10'dan % 15'e çıkarılmıştır.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında gelir vergisi stopajına tabiidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)***Dönem karı vergi yükümlülüğü***

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergi gideri	123.924.789	162.808.298
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(80.738.219)	(90.501.677)
Cari Dönem Vergisi ile ilgili varlıklar/(yükümlülükler)	43.186.570	72.306.621

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dönem vergi gideri (-)	(123.924.789)	(72.548.274)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(52.705.261)	(71.941.278)
	(176.630.050)	(144.489.552)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan kalemler aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak 2025	Kar/zararda muhasabeleştirilen kısım	31 Mart 2025
Krediler ve peşin ödenen komisyonları	25.359.746	(6.347.595)	19.012.151
Kıdem tazminatı karşılıkları	4.052.620	1.449.482	5.502.102
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Karşılıklar	3.241.775	1.195.995	4.437.770
Stok değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	518.590	117.132	635.722
İlişkili taraflarla olan işlemler	(6.306.428)	(881.420)	(7.187.848)
TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinin muhasabeleştirilmesi	(23.107.577)	3.526.917	(19.580.660)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara	(314.417.142)	(12.981.316)	(327.398.458)
Diğer	85.229.500	(38.784.456)	46.445.044
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	(225.428.916)	(52.705.261)	(278.134.177)

	1 Ocak 2024	Kar/zararda muhasabeleştirilen kısım	31 Mart 2024
Krediler ve peşin ödenen komisyonları	-	12.781.813	12.781.813
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Karşılıklar	10.634.287	(6.448.028)	4.186.259
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.466.489	1.452.621	3.919.110
TFRS 9 kapsamında yapılan düzeltmelere ilişkin karşılıklar	1.222.022	(1.222.022)	-
Stok değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	95.612	(315.898)	(220.286)
İlişkili taraflarla olan işlemler	-	(742.155)	(742.155)
TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinin muhasabeleştirilmesi	(15.385.279)	(10.789.902)	(26.175.181)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara	(87.960.067)	(67.830.373)	(155.790.440)
Diğer	97.622	1.172.666	1.270.288
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	(88.829.314)	(71.941.278)	(160.770.592)

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde ertelenmiş vergi varlığının/yükümlülüğünün hareketleri aşağıda verilmiştir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(225.428.916)	(88.829.314)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(52.705.261)	(71.941.278)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	(278.134.177)	(160.770.592)

24. PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Şirketin 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemde faaliyetlerini karla sonuçlandırması sonucunda pay (Bir pay = 1 TL) başına kazanç miktarı 0,509 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2024: pay başına kazanç 0,372 TL). Pay başına kazanç/(kayıp) net dönem karının/(zararının) Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Pay başına kazanç/(kayıp)	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değer)	690.000.000	230.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	351.384.128	85.478.122
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç/(kayıp)	0,509	0,372
Sulandırılmış pay başına kazanç		
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç/(kayıp)	0,509	0,372

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

Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

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

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

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

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski

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

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

Likidite riski

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

Piyasa riski

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

Döviz kuru riski

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

Faiz oranı riski

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

Risk Yönetimi Açıklamaları

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

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Sermaye risk oranı

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

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam borç tutarından (borçlanmalar ve kiralama yükümlülükleri toplamı) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Net Borç / Toplam Sermaye Oranı

Şirket'in bu şekilde hesaplanmış net borç oranı, 31 Mart 2025 itibarıyla % (8,6)'dır (31 Aralık 2024: %(0,3)).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net finansal borç/toplam sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Finansal borçlar	345.671.920	381.429.415
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(712.688.422)	(392.243.603)
Net borç / (Nakit fazlası)	(367.016.502)	(10.814.187)
Toplam özkaynak	4.283.830.709	3.932.446.580
Toplam sermaye	3.916.814.207	3.921.632.389
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	% (8,6)	% (0,3)

Döviz kuru riski

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

Şirket, kur riskini azaltabilmek için yabancı para açık pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMAR) (devamı)

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maruz kaldığı döviz riskinin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-
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)	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	(105.074.894)	(1.566.873)	(1.127.736)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(105.074.894)	(1.566.873)	(1.127.736)
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(157.935.496)	(3.336.318)	(784.667)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(157.935.496)	(3.336.318)	(784.667)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(263.010.390)	(4.903.190)	(1.912.404)
19. Finansal durum tablosu 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)	(263.010.390)	(4.903.191)	(1.912.403)
21. Finansal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(263.010.390)	(4.903.191)	(1.912.403)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-
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)	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	(98.079.580)	(1.489.651)	(1.241.305)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(98.079.580)	(1.489.651)	(1.241.305)
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(180.313.344)	(3.930.466)	(1.139.522)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(180.313.344)	(3.930.466)	(1.139.522)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(278.392.924)	(5.420.118)	(2.380.827)
19. Finansal durum tablosu 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)	(278.392.924)	(5.420.117)	(2.380.827)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(278.392.924)	(5.420.117)	(2.380.827)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması veya değer kaybetmesi durumunda özkaynaklar ve gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
1 Ocak-31 Mart 2025		
	Kar/zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(18.517.193)	18.517.193
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(18.517.193)	18.517.193
Avro kurunun % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.783.846)	7.783.846
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(7.783.846)	7.783.846
Toplam (3+6)	(26.301.039)	26.301.039

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
1 Ocak-31 Aralık 2024		
	Kar/zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(19.309.136)	19.309.136
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(19.309.136)	19.309.136
Avro kurunun % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.530.156)	8.530.156
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(8.530.156)	8.530.156
Toplam (3+6)	(27.839.292)	27.839.292

26. FAVÖK MUTABAKATI

FAVÖK, TFRS'de tanımlanmış bir performans ölçütü değildir 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemi için Şirket yönetiminin tanımladığı şekli ile FAVÖK mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Net dönem karı	351.384.129	85.478.122
Vergi geliri/(gideri)	176.630.050	144.489.553
Finansman gelirleri	(48.518.843)	(24.364.084)
Finansman giderleri	19.820.000	10.302.952
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 19)	78.257.268	132.996.590
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(5.718.771)	(5.734.285)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1.299.061	2.544.081
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.042.852	(78.983)
Parasal Kayıp/(Kazanç)	44.737.272	97.360.112
FAVÖK	620.933.018	442.994.058

NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN
AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI
GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.

28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.