

**PARK ELEKTRİK ÜRETİM
MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

1 OCAK - 31 MART 2025
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6 - 45

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2025 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alm gücü ile ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2025	Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	30.988.023	94.787.254
Ticari Alacaklar		103.944.961	120.527.192
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4,5	18.665.519	41.053.752
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	85.279.442	79.473.440
Diğer Alacaklar		210.669.297	148.617.473
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4,6	210.051.202	147.849.500
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	618.095	767.973
Stoklar	8	84.807.182	67.964.969
Peşin Ödenmiş Giderler	7	10.489.875	6.629.877
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	10.272.772	34.138.041
Diğer Dönen Varlıklar	14	340.135	696.162
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		451.512.245	473.360.968
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		599.145	649.059
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	599.145	649.059
Stoklar	8	128.147	193.955
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	1.878.001.481	1.878.001.481
Maddi Duran Varlıklar	10	1.933.922.807	1.922.520.536
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	230.688.539	234.350.347
Diğer Duran Varlıklar	14	200.305.038	192.575.747
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4.243.645.157	4.228.291.125
TOPLAM VARLIKLAR		4.695.157.402	4.701.652.093

Ekteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2025 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 31 Mart 2025	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar		116.659.200	103.954.716
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4,5	1.124.371	641.363
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	115.534.829	103.313.353
Diğer Borçlar		1.674.613	12.127.816
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4,6	3.890	4.281
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	1.670.723	12.123.535
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	5.179.912	4.473.584
Ertelemiş Gelirler	7	80.254	156.484
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	49.946.372	51.679.587
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		9.096.755	7.995.556
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		40.849.617	43.684.031
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	30.632.955	39.506.811
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		204.173.306	211.898.998
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar		9.473.690	9.727.474
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	9.473.690	9.727.474
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	74.600.199	71.786.479
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		20.822.974	21.269.938
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		53.777.225	50.516.541
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	21	228.953.036	216.202.942
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		313.026.925	297.716.895
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		517.200.231	509.615.893
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	15	148.867.243	148.867.243
Sermaye Düzeltme Farkları	15	3.296.647.071	3.296.647.071
Geri Alınmış Paylar (-)	15	(49.270.500)	(47.787.345)
Pay İhraç Primleri	15	2.511.861	2.511.861
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)		3.493.300	3.493.300
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>		7.019.535	7.019.535
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)</i>		(3.526.235)	(3.526.235)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	908.374.441	906.891.286
Geçmiş Yıllar Zararları		(120.070.371)	(198.983.790)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(12.595.874)	80.396.574
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.177.957.171	4.192.036.200
TOPLAM KAYNAKLAR		4.695.157.402	4.701.652.093

Ekteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alm gücü ile ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	147.371.561	155.237.095
Satışların Maliyeti (-)	16	(90.841.701)	(97.884.594)
BRÜT KAR		56.529.860	57.352.501
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(19.410.411)	(22.011.045)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(978.251)	(1.306.077)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	2.337.095	26.391.937
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(6.133.511)	(5.812.783)
ESAS FAALİYETLER KARI		32.344.782	54.614.533
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	4.686.491	4.258.258
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(594)	(655)
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		37.030.679	58.872.136
Finansman Gelirleri	20	19.238.261	105.829.268
Finansman Giderleri (-)	20	(2.258.706)	(1.642.006)
Net Parasal Pozisyon (Kayıpları)	25	(33.084.673)	(125.586.828)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		20.925.561	37.472.570
Vergi Geliri/(Gideri)		(33.521.435)	(19.207.453)
Dönem Vergi (Gideri)	21	(20.771.342)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	21	(12.750.093)	(19.207.453)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(12.595.874)	18.265.117
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	22	(0,00085)	0,00123
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		(12.595.874)	18.265.117
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(12.595.874)	18.265.117

Ekteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						Birikmiş Karlar veya (Zararlar)			Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
1 Ocak 2024	148.867.243	3.296.647.071	(38.487.580)	2.511.861	7.404.061	(2.078.660)	2.886.850.880	(2.464.363.033)	537.063.044	4.374.414.887
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	537.063.044	(537.063.044)	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/(Azalış) (*)	-	-	(2.434.157)	-	-	-	2.434.157	(2.434.157)	-	(2.434.157)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	18.265.117	18.265.117
31 Mart 2024	<u>148.867.243</u>	<u>3.296.647.071</u>	<u>(40.921.737)</u>	<u>2.511.861</u>	<u>7.404.061</u>	<u>(2.078.660)</u>	<u>2.889.285.037</u>	<u>(1.929.734.146)</u>	<u>18.265.117</u>	<u>4.390.245.847</u>
1 Ocak 2025	148.867.243	3.296.647.071	(47.787.345)	2.511.861	7.019.535	(3.526.235)	906.891.286	(198.983.790)	80.396.574	4.192.036.200
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	80.396.574	(80.396.574)	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/(Azalış) (*)	-	-	(1.483.155)	-	-	-	1.483.155	(1.483.155)	-	(1.483.155)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.595.874)	(12.595.874)
31 Mart 2025	<u>148.867.243</u>	<u>3.296.647.071</u>	<u>(49.270.500)</u>	<u>2.511.861</u>	<u>7.019.535</u>	<u>(3.526.235)</u>	<u>908.374.441</u>	<u>(120.070.371)</u>	<u>(12.595.874)</u>	<u>4.177.957.171</u>

(*) Pay Geri Alım Programı kapsamında, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla eşleşen emirler dikkate alındığında, Şirket sermayesinin %0,89'una denk gelen toplam 1.327.257 TL nominal değerli pay geri alınmıştır. 2017 yılında sermaye piyasası mevzuatı kapsamında ortaklara kullanılan ayrılma hakkı kapsamında 750.000 TL nominal değerli pay da geri alım programı haricinde geri alınmıştır.

Ekteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/(Zararı)		(12.595.874)	18.265.117
<u>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</u>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10,11	81.978.340	65.361.268
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	3.370.367	6.711.283
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	4.343.816	3.099.539
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(9.138.657)	(29.456.598)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(9.818.723)	(75.234.537)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		33.521.435	19.207.453
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	19,20	(4.298.817)	(3.931.979)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		2.922.992	(8.403.672)
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		31.947.856	(9.757.021)
<u>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</u>			
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(3.859.998)	8.470.648
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(16.776.405)	1.379.199
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		7.565.110	(5.938.614)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		70.236	(869)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.496.457)	8.497.018
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.363.630)	(2.886.932)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.115.337	1.024.476
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(25.043.637)	(1.093.345)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(12.803.440)	2.621.361
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(61.923)	(16.162.081)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		53.577.928	(18.228.286)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	13	(3.283.619)	(14.953.042)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(27.230)	(2.938.101)
		50.267.079	(36.119.429)
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(51.487.905)	(80.329.421)
Alınan Faiz		226.702	87.946
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(56.733.764)	-
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	50.889.714
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	19	4.686.491	4.258.258
		(103.308.476)	(25.093.503)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(1.483.155)	(2.434.157)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(387.674)	(326.279)
		(1.870.829)	(2.760.436)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)			
		(54.912.226)	(63.973.368)
E. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D+E)			
		(55.133.067)	(63.967.432)
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	24	94.787.254	120.534.980
G. Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi			
		(8.666.164)	(15.779.909)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)			
	24	30.988.023	40.787.639

Ekteki dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Park Elektrik" veya "Şirket"), 1994 yılında kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet konusu her türlü maden, maden cevheri ve bunların türevlerini aramak, çıkarmak, işlemek ve işletmek, bunlardan sanayide kullanılan her türlü madde ve malzeme üretmek, bu maksatla maden sahaları aramak, işletme ruhsatnamelerini ve işletme imtiyazlarını iktisap etmek, bunları işletmek ya da işlettirmek, gerek kendi ürettiği ve gerekse temin ettiği her türlü maden ve madenden üretilmiş maddeyi işlemek, saflaştırmak, arıtmak, elektrik, enerji ve buhar ihtiyacını karşılamak üzere kojenerasyon enerji santralleri kurmak, bunları işletmek, enerji fazlasını satmak, cam maden ve maden türevlerinden her türlü elyaf üretimi ve bu elyaflardan her nevi ürünü üretmek, elektrik üretimi ve dağıtımını ile ilgili santraller kurmak, bunları işletmek, işlettirmek ya da satmak, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek, üretilen elektrik enerjisini toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmaktır.

Şirket'in Siirt'in Şirvan ilçesinde bulunan Madenköy bakır madeni sahasında 17 Kasım 2016 tarihinde heyelan meydana gelmiş ve takip eden süreçte Şirket, konsantre bakır üretim faaliyetleriyle ilgili söz konusu varlıklarını 17 Mart 2017 tarihinde satmıştır. Bu işlem sonucunda Şirket'in bakır üretimine ilişkin operasyonları son bulmuştur.

Şirket, bakır üretimi faaliyetinin satışını takiben fiili faaliyet konusunu değiştirerek, Şirket'in ana ortağı olan Park Holding A.Ş. ve Turgay Ciner'in sahip oldukları Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Konya Ilgın") sermayesinin %100'ünü satın almıştır. Satın alma işlemi 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Bu onaya müteakip hisse devri gerçekleşmiştir.

İştirak edilen Konya Ilgın, sahip olduğu maden işletme ruhsatları ve tarafı olduğu rödovans sözleşmesi çerçevesinde ilgili sahalarda linyit kömürü üretimi gerçekleştirme amacıyla işletme hakkına sahiptir. Konya'nın Ilgın İlçesi'ne 500 MW kurulu güce sahip olacak akışkan yataklı kazan teknolojisi ile termik santral kurulması planlanmaktadır. Konya Ilgın'ın tarafı olduğu rödovans sözleşmesi kapsamındaki sahada, santralin faaliyet göstereceği döneme hazırlık yapılması amacıyla açık ocaktan linyit kömürü üretim faaliyetine başlanması için dekapaj çalışmalarına 2019 yılında başlanmış ve 2019 yılının son çeyreği içerisinde kömür üretim faaliyetine başlanmıştır. Haziran 2019 - Aralık 2029 dönemini kapsayan ön madencilik planlamasının önceliği, gelecekte santralin faaliyet göstereceği dönemde uygulanacak olan yüksek kömür üretim kapasiteli ana madencilik planına hazırlık yapılması olup ana madencilik planı kapsamında sahadan üretilecek kömür termik santralin yakıt ihtiyacını karşılamak için kullanılacaktır. Şirket, bağlı ortaklığı Konya Ilgın ile birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Konya Ilgın'ın 27 Şubat 2013 tarihli ve 49 yıl süreli elektrik üretim lisansı, tesis tamamlama süresinin uzatılması suretiyle lisansın tadil edilmesi için yapılan başvuru neticesinde, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun ("EPDK") 27 Ekim 2022 tarih ve 11321-10 sayılı Kurul kararı ile iptal edilmiş ve 2577 sayılı İdari Yargılama Usulü Kanunu'nun 11'inci maddesi uyarınca, söz konusu karara karşı EPDK'ya itirazda bulunulmuştur. Konya Ilgın'ın ilgili itiraz kapsamındaki talepleri EPDK'nın 22 Aralık 2022 tarih ve 11471-3 sayılı Kurul kararı ile reddedilmiş ve Konya Ilgın'a tebliğ edilmiştir. 3 Ocak 2023 tarihinde, EPDK'nın ilgili kararının yürütmesinin durdurulması istemli iptal davası Ankara 21'inci İdare Mahkemesi nezdinde 2023/11 esas numaralı dosya ile Konya Ilgın tarafından açılmıştır. Ankara 21'inci İdare Mahkemesi, 8 Mart 2023 tarihli kararıyla; yürütmenin durdurulması isteminin reddine karar vermiştir. Konya Ilgın'ın yürütmeyi durdurma isteminin reddine ilişkin mahkeme kararına karşı yaptığı itiraz sonucu, Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8'inci İdari Dava Dairesi, 13 Nisan 2023 tarihli kararıyla itiraz isteminin reddine karar vermiştir. Ankara 21'inci İdare Mahkemesi nezdinde 2023/11 esas numaralı dosya ile görülen davada, EPDK kararında mevzuata ve hukuka aykırılık bulunmadığı gerekçesiyle Konya Ilgın'ın iptal talebinin reddine istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmesi üzerine yapılan istinaf başvurusu Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8'inci İdari Dava Dairesi'nce reddedilmiştir. Davanın esasına ilişkin yargı süreci yapılan temyiz başvurusu kapsamında Danıştay nezdinde devam etmektedir.

Şirket ayrıca, işletme ruhsatı sahibi bulunduğu Gaziantep İli, İslahiye İlçesi'nde bulunan boksit sahasının rödovans usulüyle işletilmesi amacıyla sözleşme imzalamış olup, bu sözleşme kapsamında 2019 yılının üçüncü çeyreği içerisinde rödovans geliri elde etmeye başlamıştır. Söz konusu gelir, üretim miktarı üzerinden hesaplanıp konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Şirket'in kanuni merkezi Sultantepe Mahallesi Paşalimanı Caddesi No: 41 Üsküdar / İstanbul adresindedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 46 çalışanı mevcuttur (31 Aralık 2024: 47 çalışan).

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket payları 1997 yılından itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Adı	Pay Oranı (%)	31 Mart 2025	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2024
Park Holding A.Ş.	%61,24	91.170.622	%61,24	91.170.622
Turgay Ciner	%6,76	10.065.983	%6,76	10.065.983
Diğer (*)	%32,00	47.630.638	%32,00	47.630.638
	%100,00	148.867.243	%100,00	148.867.243

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla eşleşen emirler dikkate alındığında, geri alınmış toplam 2.077.257 TL nominal değerli payı da içermektedir.

Şirket'in ana ortağı Park Holding A.Ş. olup Turgay Ciner tarafından kontrol edilmektedir.

Konsolidasyona Dahil Edilen Şirket:

Bağlı Ortaklıklar:

Grup aşağıda belirtilen bağlı ortaklığını tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre ilişikteki konsolide finansal tablolara dahil etmiştir.

Şirket ünvanı	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Konya Ilgın	Kömür üretimi ve satışı	Türkiye

Finansal Tabloların Onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 12 Mayıs 2025 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5'inci Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar, KGGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Grup, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte değerlendirilmesi gerekir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

Grup, yasal muhasebe kayıtlarını ve defterlerini Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen arsa ve arazi, bina, tesis, makine ve cihazlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası ("TL") ile sunulmuştur. Konsolide finansal tabloların sunumunda Grup'un geçerli para birimi olan TL sunum para birimi olarak seçilmiş ve tutarlar TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren raporlama dönemlerine ait finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ("TMS 29") Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

Grup'un TMS 29'u ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2022 olarak belirlenmiştir. 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi yapılmamış ilgili döneme ait Net Dönem Karı dahil olmak üzere oluşan Geçmiş Yıl Karları tutarı 716.032.801 TL'dir. Enflasyona ilk geçiş kapsamında TMS 29 uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolarda oluşan Geçmiş Yıl Zararları 390.264.510 TL olup, bu tutarın 31 Mart 2025 satın alma gücüne göre hesaplanmış tutarı 1.678.594.723 TL'dir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, raporlama tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, raporlama tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" hükümleri uygulanmıştır.
- Raporlama tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal kayıp hesabına kaydedilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Özet konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Bağlı ortaklıklara ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akış hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Park Elektrik ve bağlı ortaklığının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Toplam sahiplik oranı (%)
Konya Ilgın	Kömür üretimi ve satışı	100,00

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

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 Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 17

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

- c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayımlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- UFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- UFRS 19 - Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerdeki Değişiklikler ve Hatalar

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

31 Mart 2025 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup, konsolide finansal tablolarını hazırlarken varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar kullanmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup Yönetimi'nin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar dava karşılıkları, çevresel yükümlülükler, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki değer düşüklüğü, gelir vergisi ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile tesis, makine ve cihazların gerçeğe uygun değer tespit çalışmalarında kullanılan varsayımlardır.

Grup, Konya Ilgın'ın elektrik üretim lisansının EPDK tarafından iptal edilmesi nedeniyle, Konya Ilgın bünyesinde yürütülen santral yatırımı ve kömür madenciliği faaliyetleriyle ilgili maddi ve maddi olmayan duran varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmiştir. Santralin faaliyet göstereceği dönemde uygulanacak olan yüksek kömür üretim kapasiteli ana madencilik planına hazırlık yapılması amacıyla 2019 yılında hayata geçirilen ön madencilik planlaması kapsamında rödovans usulüyle işletilen 1247 sicil numaralı sahada yürütülen linyit üretim faaliyeti herhangi bir santral veya benzeri tesis kurma şartı içermemektedir. İlerleyen dönemde kömür üretim faaliyetlerinin devam etmesi öngörülen 1247 sicil numaralı sahanın devamı niteliğindeki 2444 sicil numaralı sahanın ruhsatı ise doğrudan Konya Ilgın uhdesinde olup 4 Mart 2043 tarihine kadar geçerliliği bulunmaktadır. Bu çerçevede, lisans iptal kararının yargı denetimine tabi olması ve her ne kadar kesinleşmiş bir karar mevcut olmasa da süreç neticesinde santral yatırımının hayata geçirilememesi durumunda dahi ilgili sahalardan kömür üretimi gerçekleştirilmesinin önünde herhangi bir engel olmadığı dikkate alınarak varlıkların defter değerlerinin geri kazanabilir değerlerini aşmadığı sonucuna gelinmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Yargı süreci henüz sonuçlanmamış olup, yargı sürecindeki gelişmelere göre her raporlama tarihinde ilgili değerlendirme gerçekleştirilecektir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflardan Alacaklar	Tarafların Niteliği	31 Mart 2025			Toplam
		Ticari Alacaklar	Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	210.051.202	-	210.051.202
Eti Soda Üretim Paz. Nak. ve Elekt. Üretim San. ve Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket	18.665.519	-	-	18.665.519
Toplam		18.665.519	210.051.202	-	228.716.721

İlişkili Taraflardan Alacaklar	Tarafların Niteliği	31 Aralık 2024			Toplam
		Ticari Alacaklar	Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	147.849.500	-	147.849.500
Eti Soda Üretim Paz. Nak. ve Elekt. Üretim San. ve Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket	41.053.752	-	-	41.053.752
Toplam		41.053.752	147.849.500	-	188.903.252

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlar	Tarafların Niteliği	31 Mart 2025		
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	1.101.515	-	1.101.515
Ciner Turizm Tic. İnş. Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şirket	22.856	-	22.856
Diğer ilişkili taraflara temettü borçları	Ortak	-	3.890	3.890
Toplam		1.124.371	3.890	1.128.261

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlar	Tarafların Niteliği	31 Aralık 2024		
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	624.062	-	624.062
Ciner Turizm Tic. İnş. Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şirket	17.301	-	17.301
Diğer ilişkili taraflara temettü borçları	Ortak	-	4.281	4.281
Toplam		641.363	4.281	645.644

Aylık vade farkı oranları aşağıdaki gibidir:

	2025		2024	
	TL	ABD Doları	TL	ABD Doları
Ocak - Mart	%46,56	%4,94	%54,36	%5,38

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları

İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları	Tarafların Niteliği	1 Ocak - 31 Mart 2025					Toplam
		Hizmet	Duran Varlık	Finansman Gideri	Kira	Diğer	
Park Holding A.Ş.	Ortak	1.747.793	-	30.736	873.307	665.405	3.317.241
Park Teknik Elekt. Maden.Tur. San. Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	250.000	-	-	-	250.000
Ciner Turizm Tic. İnş. Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	61.357	3.434	64.791
Kasımpaşa Sportif Faaliyetler A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	171.677	171.677
Paşalimanı İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	116.929	-	116.929
		<u>1.747.793</u>	<u>250.000</u>	<u>30.736</u>	<u>1.051.593</u>	<u>840.516</u>	<u>3.920.638</u>

İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları	Tarafların Niteliği	1 Ocak - 31 Mart 2024					Toplam
		Hizmet	Duran Varlık	Finansman Gideri	Kira	Diğer	
Park Holding A.Ş.	Ortak	889.832	-	124.480	79.134	615.118	1.708.564
Park Teknik Elekt. Maden.Tur. San. Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	1.233.926	-	3.568	-	-	1.237.494
Ciner Turizm Tic. İnş. Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	80.434	23.755	104.189
Kasımpaşa Sportif Faaliyetler A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	160.214	160.214
Paşalimanı İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	Grup İçi Şirket	3.517	-	-	936.421	-	939.938
		<u>2.127.275</u>	<u>-</u>	<u>128.048</u>	<u>1.095.989</u>	<u>799.087</u>	<u>4.150.399</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflara Mal ve Hizmet Satışları

		1 Ocak - 31 Mart 2025			
İlişkili Taraflara Mal ve Hizmet Satışları	Tarafın Niteliği	Mal Satışları	Finansman Geliri	Diğer	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	19.001.462	-	19.001.462
Eti Soda Üretim Paz. Nak. ve Elekt. Üretim San. ve Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket	78.657.738	-	-	78.657.738
		<u>78.657.738</u>	<u>19.001.462</u>	<u>-</u>	<u>97.659.200</u>

		1 Ocak - 31 Mart 2024			
İlişkili Taraflara Mal ve Hizmet Satışları	Tarafın Niteliği	Mal Satışları	Finansman Geliri	Diğer	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	102.963.630	22.196	102.985.826
Eti Soda Üretim Paz. Nak. ve Elekt. Üretim San. ve Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket	97.860.620	-	-	97.860.620
		<u>97.860.620</u>	<u>102.963.630</u>	<u>22.196</u>	<u>200.846.446</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar	344.523	328.994
	<u>344.523</u>	<u>328.994</u>

(*) Yönetim Kurulu üyeleri haricinde, üst düzey yöneticiler Şirket ve bağlı ortaklığının Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve müdür seviyesinin üzerindeki yönetici kadrolarından oluşmaktadır. Grup bünyesinde bu kadrolara yapılan bir ödeme bulunmamakta olup, Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda sadece bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödeme yapılmakta olup, diğer üyelere Yönetim Kurulu'nda sahip oldukları görevler dolayısıyla herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

Park Holding A.Ş.

Grup, nakit yönetim politikası kapsamında ana ortağı olan Park Holding A.Ş.'ye fon sağlayabileceği gibi Park Holding A.Ş.'den fon kullanımı da gerçekleştirebilmektedir. Grup, finansal borç ve alacaklarına yukarıda belirtilen faiz oranlarıyla vade farkı uygulamaktadır.

Yukarıda belirtildiği üzere Grup, ilişkili tarafları ile olan tüm finansal ve ticari işlemler için vade farkı uygulamaktadır. Bunun sonucu olarak Grup 31 Mart 2025 itibarıyla Park Holding A.Ş.'den 19.001.462 TL tutarında finansman geliri elde etmiştir (31 Mart 2024: 102.963.630 TL).

Grup'un Park Holding A.Ş.'den olan ticari olmayan toplam alacağı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 210.051.202 TL'dir (31 Aralık 2024: 147.849.500 TL). 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla mevcut olan ticari olmayan alacak bakiyesi hem yabancı para cinsinden hem de Türk lirası cinsinden bakiyelerden oluşmakta olup döviz bakiyesi 3.493.333 ABD Doları seviyesindedir (31 Aralık 2024: 3.518.109 ABD Doları).

Şirket'in ana ortağı olan Park Holding A.Ş. grup şirketlerine faaliyetlerini sağlıklı bir biçimde yürütmeleri için ihtiyaç duydukları yönetim hizmetini vermektedir. Bu hizmet; sayılanlarla sınırlı olmamak üzere, satın alma fonksiyonlarının yerine getirilmesini, bilgi işlem yatırımlarının gerçekleştirilmesini, insan kaynakları süreçleri için teknik bilgi ve desteğin sağlanmasını, finansal raporlama, denetim ve vergisel planlama konularında verilen destek ile hukuki danışmanlık süreçlerini kapsamaktadır. Park Holding A.Ş. söz konusu hizmeti vermek için katlandığı maliyetleri gider dağıtım yöntemiyle ilgili şirketlere hizmetten faydalanma derecelerine göre dağıtmaktadır.

Şirket, ayrıca mülkiyeti Park Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Paşalimanı İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.'ye ait gayrimenkulün kendisine tahsis edilen alanını Şirket merkezi olarak kullanmakta ve bu kapsamda kira ile benzeri kullanım ve işletim giderlerine katlanmaktadır. Paşalimanı İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş. 2025 yılı Ocak ayında Park Holding A.Ş. tarafından devralınmıştır.

Diğer Grup içi Şirketler

Grup, Park Teknik Elektrik Madencilik Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den işçilik ve duran varlık temin etmiştir.

Grup, Ciner Turizm Ticaret İnşaat Servis Hizmetleri A.Ş. ile araç kiralama işlemleri gerçekleştirmektedir.

Grup, Eti Soda Üretim Pazarlama Nakliyat ve Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye kömür satışı gerçekleştirmektedir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	111.254.327	106.163.568
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	18.665.519	41.053.752
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(25.974.885)	(26.690.128)
	<u>103.944.961</u>	<u>120.527.192</u>

31 Mart 2025 itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadesi 15 ile 30 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2024: 15 ile 30 gün).

Alacakların vade analizine Not 21'de yer verilmiştir.

Vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakların analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Vadesi üzerinden 5 yıl üzeri geçmiş	25.974.885	26.690.128
	<u>25.974.885</u>	<u>26.690.128</u>

Grup tahsil imkanı kalmayan alacakları için karşılık ayırmıştır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten finansal durum tablosu tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Dolayısıyla, Grup Yönetimi ekli konsolide finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı inancındadır.

Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu</u>		
Açılış bakiyesi (-)	(26.690.128)	(32.672.420)
Kur farkı etkisi	(1.724.969)	(2.667.953)
Parasal kayıp/(kazanç)	2.440.212	4.277.330
Kapanış bakiyesi	<u>(25.974.885)</u>	<u>(31.063.043)</u>

Ticari Borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	115.534.829	103.313.353
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	1.124.371	641.363
	<u>116.659.200</u>	<u>103.954.716</u>

31 Mart 2025 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 30 ile 45 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2024: 30 ile 45 gün).

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 4)	210.051.202	147.849.500
Verilen depozito ve teminatlar	540.390	668.840
Diğer çeşitli alacaklar	928.223	1.035.237
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(850.518)	(936.104)
	<u>210.669.297</u>	<u>148.617.473</u>

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	599.145	649.059
	<u>599.145</u>	<u>649.059</u>

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 4)	3.890	4.281
Alınan depozito ve teminatlar (*)	1.670.723	12.123.025
Diğer çeşitli borçlar	-	510
	<u>1.674.613</u>	<u>12.127.816</u>

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla müşteri ve tedarikçilerden alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Alınan depozito ve teminatlar (*)	9.473.690	9.727.474
	<u>9.473.690</u>	<u>9.727.474</u>

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla müşteri ve tedarikçilerden alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek aylara ait giderler	10.489.875	6.629.877
	<u>10.489.875</u>	<u>6.629.877</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler	80.254	156.484
	<u>80.254</u>	<u>156.484</u>

8. STOKLAR

Kısa Vadeli Stoklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	2.075.537	1.810.497
Mamuller (*)	82.596.551	66.005.787
Diğer stoklar	135.094	148.685
	<u>84.807.182</u>	<u>67.964.969</u>

(*) Mamuller kömür stoklarından oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Stoklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli stoklar	128.147	193.955
	<u>128.147</u>	<u>193.955</u>

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Açılış bakiyesi	1.878.001.481	1.855.481.980
Kapanış bakiyesi	<u>1.878.001.481</u>	<u>1.855.481.980</u>

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Grup tarafından, tümü işletme kiralaması olarak kiralanen yatırım amaçlı gayrimenkullerden kazanılmış olan gayrimenkul kira geliri 4.686.491 TL'dir (31 Mart 2024: 4.258.258 TL) (Not 19).

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti veren gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımlarına göre belirlenmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Mart 2025	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa ve Arazi	962.601.898	-	962.601.898	-
Ceyhan	707.752.140	-	707.752.140	-
Edirne	253.668.202	-	253.668.202	-
Siirt	1.181.556	-	1.181.556	-
Binalar	915.399.583	-	915.399.583	-
Ceyhan	204.667.007	-	204.667.007	-
Edirne	69.124.921	-	69.124.921	-
Şişhane	639.244.548	-	639.244.548	-
Siirt	2.363.107	-	2.363.107	-

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2024	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa ve Arazi	962.601.898	-	962.601.898	-
Ceyhan	707.752.140	-	707.752.140	-
Edirne	253.668.202	-	253.668.202	-
Siirt	1.181.556	-	1.181.556	-
Binalar	915.399.583	-	915.399.583	-
Ceyhan	204.667.007	-	204.667.007	-
Edirne	69.124.921	-	69.124.921	-
Şişhane	639.244.548	-	639.244.548	-
Siirt	2.363.107	-	2.363.107	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Maden varlıkları	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	18.965.036	2.889.345.160	82.480.576	2.739.199	7.204.980	4.117.675	40.864.245	3.045.716.871
Alımlar (*)	-	80.135.427	-	250.000	-	-	1.791.782	82.177.209
Maden rehabilitasyon karşılığı	-	7.541.594	-	-	-	-	-	7.541.594
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	18.965.036	2.977.022.181	82.480.576	2.989.199	7.204.980	4.117.675	42.656.027	3.135.435.674
<u>Birikmiş amortisman</u>								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	3.256.210	1.093.272.139	17.435.167	2.546.818	5.876.874	809.127	-	1.123.196.335
Dönem gideri	213.168	76.434.704	1.464.428	22.695	81.556	99.981	-	78.316.532
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.469.378	1.169.706.843	18.899.595	2.569.513	5.958.430	909.108	-	1.201.512.867
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	15.495.658	1.807.315.338	63.580.981	419.686	1.246.550	3.208.567	42.656.027	1.933.922.807

(*) Maden varlıklarındaki artış ağırlıklı olarak Konya Ilgın linyit sahasında devam eden dekapaj çalışmaları kaynaklıdır.

31 Mart 2025 itibarıyla dönem amortismanının 78.284.387 TL'lik (31 Mart 2024: 61.651.432 TL) kısmı satışların maliyetinde, 32.145 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerinde (31 Mart 2024: 48.198 TL) yer almaktadır.

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Grup'un tesis, makine ve cihazlarının gerçeğe uygun değerleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca değerlendirme hizmeti veren değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Tesis, makine ve cihazların gerçeğe uygun değeri emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımlarına göre belirlenmiştir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Maden varlıkları	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>								
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	18.965.036	2.123.860.130	87.184.410	2.739.200	7.137.356	2.284.225	63.321.508	2.305.491.865
Alımlar (*)	-	109.464.363	320.900	-	42.566	-	3.347.780	113.175.609
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	1.813.736	(1.813.736)	-
Maden rehabilitasyon karşılığı	-	11.126.459	-	-	-	-	-	11.126.459
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	18.965.036	2.244.450.952	87.505.310	2.739.200	7.179.922	4.097.961	64.855.552	2.429.793.933
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	2.403.538	808.709.786	11.264.642	2.358.092	5.546.937	439.970	-	830.722.965
Dönem gideri	213.168	59.744.494	1.535.289	56.039	82.099	68.541	-	61.699.630
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.616.706	868.454.280	12.799.931	2.414.131	5.629.036	508.511	-	892.422.595
31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri	16.348.330	1.375.996.672	74.705.379	325.069	1.550.886	3.589.450	64.855.552	1.537.371.338

(*) Maden varlıklarındaki artış ağırlıklı olarak Konya Ilgın linyit sahasında devam eden dekapaj çalışmaları kaynaklıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu tesis, makine ve cihazlara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2025	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Tesis, makine ve cihazlar	63.580.981	-	63.580.981	-

	31 Aralık 2024	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Tesis, makine ve cihazlar	65.045.409	-	65.045.409	-

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	464.677.188	464.677.188
Alımlar	-	-
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	464.677.188	464.677.188
<u>Birikmiş amortisman</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	230.326.841	230.326.841
Dönem gideri	3.661.808	3.661.808
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	233.988.649	233.988.649
31 Mart 2025 itibarıyla Net defter değeri	230.688.539	230.688.539

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	468.074.152	468.074.152
Alımlar	6.144	6.144
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	468.080.296	468.080.296
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	219.082.892	219.082.892
Dönem gideri	3.661.638	3.661.638
31 Mart 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	222.744.530	222.744.530
31 Mart 2024 itibarıyla Net defter değeri	245.335.766	245.335.766

31 Mart 2025 itibarıyla dönem amortismanının 20.924 TL'lik kısmı satışların maliyetinde, 3.640.884 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerinde (31 Mart 2024: 15.027 TL'lik kısmı satışların maliyetinde, 3.646.611 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerinde) yer almaktadır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek ücretler	3.116.272	2.346.741
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	959.632	915.954
Ödenecek diğer yükümlülükler	1.104.008	1.210.889
	<u>5.179.912</u>	<u>4.473.584</u>

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	9.096.755	7.995.556
	<u>9.096.755</u>	<u>7.995.556</u>

Kullanılmamış izin karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Açılış bakiyesi	7.995.556	6.498.539
Dönem gideri/(Konusu kalmayan karşılık),net	1.854.475	3.540.635
Parasal kazanç	(753.276)	(905.032)
Kapanış bakiyesi	<u>9.096.755</u>	<u>9.134.142</u>

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Dava karşılığı (*)	40.849.617	43.684.031
	<u>40.849.617</u>	<u>43.684.031</u>

(*) Grup, dönem içerisinde faaliyetleri dahilinde birden çok davaya davalı ve davacı olarak taraf olmuştur. Grup'un mevcut davalarının önemli bir kısmı Şirket'in 2017 yılında kapatılan Siirt'in Şirvan ilçesinde bulunan Madenköy işletmesine ilişkin işçi davaları olup, bu işletmede çalışan Şirket personeli ve taşeron personel ile yasal varislerinin hak taleplerini (vefat kaynaklı maddi ve manevi tazminat, alacak ve işe iade) içermektedir. Grup, aleyhine açılmış hukuk, iş, ticari ve idari davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların ve güncel dava aşamalarının değerlendirilmesi neticesinde konsolide finansal tablolarda toplam 40.849.617 TL (31 Aralık 2024: 43.684.031 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, davalarda yaşanan gelişmeler çerçevesinde her raporlama döneminde güncellenmektedir. Bu kapsamda Grup Yönetimi, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve Grup'un finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

a) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dava karşılığı hareket tablosu		
Açılış bakiyesi	43.684.031	91.549.043
Dönem gideri/(Konusu kalmayan karşılık),net	4.343.816	1.887.893
Ödemeler	(3.283.619)	(14.953.042)
Kur etkisi	27.845	1.211.646
Parasal kazanç	(3.922.456)	(11.089.539)
Kapanış bakiyesi	<u>40.849.617</u>	<u>68.606.001</u>

b) Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	20.822.974	21.269.938
	<u>20.822.974</u>	<u>21.269.938</u>

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.665,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar, işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %14,17 enflasyon ve %17,53 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,94 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %2,94). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0 - 15 yıl çalışanlar için %5, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplanmasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Açılış bakiyesi	21.269.938	19.981.744
Hizmet maliyeti	1.301.487	3.041.220
Faiz maliyeti	214.405	129.427
Parasal kazanç	(1.962.856)	(2.581.051)
Kapanış bakiyesi	<u>20.822.974</u>	<u>20.571.340</u>
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>		
Maden kapama karşılıkları	53.777.225	50.516.541
	<u>53.777.225</u>	<u>50.516.541</u>

Maden rehabilitasyon maliyeti karşılığı Yönetim tarafından tahminlerine dayanarak hazırlanmıştır. 31 Mart 2025 tahmininde kullanılan kritik varsayımlar, 2059 yılına kadar yapılacak olan harcamaların zamanlamasıdır. Bakiyenin bugünkü değerinin belirlenmesinde uzun vadeli tahvil oranları ve uzun vadeli enflasyon oranları göz önünde bulundurularak %14,17 enflasyon oranı ve %17,53 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,94 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmıştır.

c) Alınan ve verilen teminatlar

<u>Alınan teminatlar</u>	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Orjinal Tutar	TL Karşılığı	Orjinal Tutar	TL Karşılığı
Teminat mektupları (TL)	2.400.000	2.400.000	2.400.000	2.400.000
Teminat mektupları (ABD Doları)	100.000	3.776.560	100.000	3.876.774
Teminat senetleri (TL)	200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000
Nakdi teminatlar (TL)	1.703.013	1.703.013	11.046.937	11.046.937
Nakdi teminatlar (ABD Doları)	250.000	9.441.400	250.000	9.691.935
		<u>217.320.973</u>		<u>227.015.646</u>

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	TL karşılığı	TL
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
	307.407.673	307.407.673
-Teminat mektupları	306.700.622	306.700.622
-Nakdi teminatlar	707.051	707.051
Toplam	<u>307.407.673</u>	<u>307.407.673</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**c) Alınan ve verilen teminatlar (Devamı)****Verilen teminatlar**

<u>31 Aralık 2024</u>	<u>TL karşılığı</u>	<u>TL</u>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
	244.116.121	244.116.121
-Teminat mektupları (*)	243.250.091	243.250.091
-Nakdi teminatlar	866.030	866.030
Toplam	<u>244.116.121</u>	<u>244.116.121</u>

(*) Tablonun A maddesinde belirtilen ve Grup'un kendi tüzel kişiliği adına verilen teminat mektuplarından, bağlı ortaklığı Konya Ilgın tarafından verilmiş 75.117.449 TL (31 Aralık 2024: 82.676.343 TL) tutarındaki teminat mektubuna Şirket kefil olmuştur.

(**) Grup'un TRİ pozisyonuna konu olan tüm teminat mektupları, nakdi teminatlar ve kefaletler Türk Lirası'dır.

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
İş avansları	29.151	5.559
Personel avansları	310.984	690.603
	<u>340.135</u>	<u>696.162</u>
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	200.305.038	192.575.747
	<u>200.305.038</u>	<u>192.575.747</u>
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	30.632.955	39.506.811
	<u>30.632.955</u>	<u>39.506.811</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	Pay Oranı (%)	31 Mart 2025	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2024
Park Holding A.Ş.	%61,24	91.170.622	%61,24	91.170.622
Turgay Ciner	%6,76	10.065.983	%6,76	10.065.983
Diğer (*)	%32,00	47.630.638	%32,00	47.630.638
	%100,00	148.867.243	%100,00	148.867.243
Sermaye Düzeltme Farkları		3.296.647.071		3.296.647.071
		3.445.514.314		3.445.514.314

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla eşleşen emirler dikkate alındığında, geri alınmış toplam 2.077.257 TL nominal değerli payı da içermektedir.

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

Grubu	Nama/ Hamiline	Nominal Değer (TL)	Sermaye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
A	Nama	18.290.866	12,29	6 Yönetim Kurulu Üyesi aday gösterme hakkı
B	Nama	130.576.377	87,71	3 Yönetim Kurulu Üyesi aday gösterme hakkı

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 148.867.243 TL tutarında olup, kayıtlı sermaye tavanı 6.000.000.000 TL'dir.

b) Geri alınmış paylar

2 Haziran 2021 tarihinde gerçekleştirilen 2020 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanan Pay Geri Alım Programı kapsamında; Şirket toplam 550.000 TL nominal değerli paylarını geri almıştır. İlgili program 2 Haziran 2023 tarihinde sona ermiş olup, 19 Haziran 2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında 3 yıl süreli yeni bir Pay Geri Alım Programı onaylanmıştır. Söz konusu program kapsamında, 2025 yılının ilk çeyreğinde 82.257 TL nominal değerli pay geri alımı daha gerçekleştirilmiştir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla eşleşen emirler dikkate alındığında ilgili programlar kapsamında geri alınan payların sermayeye oranı %0,89'a ulaşmıştır. 2025 yılının ilk çeyreğinde pay geri alımları için işlem maliyetleri dahil 1.483.155 TL (31 Mart 2024: 2.434.157 TL) bedel ödenmiştir. Şirket ayrıca, 2017 yılında sermaye piyasası mevzuatı kapsamında ortaklarına kullandığı ayrılma hakkı kapsamında 750.000 TL nominal değerli payını geri almış olup, sermayenin %10'u olarak belirlenmiş pay geri alım sınırının hesaplanmasında ilgili paylar sermaye piyasası mevzuatı uyarınca dikkate alınmamaktadır.

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin birinci fıkrasının (e) bendine göre kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik (7061 sayılı Kanun'unun 89'uncu Maddesi'nin yürürlük tarihi olan 5 Aralık 2017 tarihinden önce yapılan satışlarda %75'lik kısmı) kısmı kurumlar vergisinden müstesna olup, aynı madde hükmüne göre istisna tutarın satışın yapıldığı dönemde uygulanması ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmının satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Devamı)

Şirket'in 12 Haziran 2018 tarihinde gerçekleştirdiği 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, vergi mevzuatı uyarınca Şirket'in konsantre bakır üretim faaliyetleriyle ilgili taşınmazlarının satışından elde edilen kazançların %75'lik kısmı olan 243.523.090 TL'nin (ilgili tarihteki nominal tutar) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin birinci fıkrasının (e) bendi uyarınca vergi istisnasından faydalanılması için özkaynaklar altında özel bir fon hesabına alınarak özel yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir. İlgili tutarın pasifte özel bir fon hesabında tutulmasına ilişkin beş yıllık süre 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla sona ermiş olup, Şirket'in 25 Haziran 2024 yılında gerçekleştirdiği 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ilgili fon tutarının kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabından geçmiş yıllar karları hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 2 Haziran 2021 yılında gerçekleştirdiği 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda yer alan dönem karı üzerinden vergi mevzuatı uyarınca Şirket'in taşınmazlarının bir bölümünün satışından elde edilen kazancın %50'lik kısmı olan 1.390.503 TL'nin (ilgili tarihteki nominal tutar) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin birinci fıkrasının (e) bendi uyarınca vergi istisnasından faydalanılması için özkaynaklar altında özel bir fon hesabına alınarak özel yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir. Bu çerçevede, Grup'un finansal tablolarında ilgili tutarlar "Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler" olarak raporlanmıştır.

TTK ve SPK düzenlemeleri uyarınca, geri alınmış paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılmaktadır. Bu çerçevede, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler içerisinde, işlem maliyetleri dahil 49.270.500 TL (31 Mart 2024: 40.921.737 TL) tutarında geri alınmış paylar için yedek akçe ayrılmıştır.

Park Elektrik'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltilme Etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye düzeltme farkları	16.484.812	3.280.162.259	3.296.647.071
Paylara ilişkin primler	137.848	2.374.013	2.511.861
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	116.914.887	791.459.554	908.374.441
- Yasal yedekler	93.845.010	757.754.533	851.599.543
- Gayrimenkul satış kazancı	1.390.504	6.113.894	7.504.398
- Geri alınan paylara ilişkin yedekler	21.679.373	27.591.127	49.270.500
Toplam	133.537.547	4.073.995.826	4.207.533.373

31 Mart 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltilme Etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye düzeltme farkları	16.484.812	2.881.169.611	2.897.654.423
Paylara ilişkin primler	137.848	3.357.124	3.494.972
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	116.872.731	1.104.177.735	1.221.050.466
- Yasal yedekler	93.845.010	1.066.849.518	1.160.694.528
- Gayrimenkul satış kazancı	1.390.504	8.184.877	9.575.381
- Geri alınan paylara ilişkin yedekler	21.637.217	29.143.340	50.780.557
Toplam	133.495.391	3.988.704.470	4.122.199.861

Yasal kayıtlarda ("VUK") yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki fark olan 85.333.512 TL geçmiş yıllar zararları hesabında izlenmektedir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**d) Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)**

Yeniden değerlendirme fonu, gerçeğe uygun değer ile yansıtılan arsa ve arazi, bina ve tesis, makine ve cihazların ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra maliyet esasına göre net defter değeri ile gerçeği uygun değeri arasındaki farkı yansıtmaktadır.

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Hasılat		
Yurtiçi satışlar	147.371.561	155.237.095
-Kömür satış gelirleri	78.657.738	97.860.620
-Rödovans gelirleri	68.706.738	57.376.475
-Diğer	7.085	-
	<u>147.371.561</u>	<u>155.237.095</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Satışların Maliyeti		
Amortisman giderleri (Not 10,11)	78.305.311	61.666.459
Genel üretim gideri	20.210.131	24.954.574
İşçilik giderleri	9.907.540	10.214.251
İlk madde ve malzeme giderleri	993.654	2.313.693
Mamul stoklarındaki değişim	(18.574.935)	(1.264.383)
	<u>90.841.701</u>	<u>97.884.594</u>

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	10.135.949	14.210.327
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 10,11)	3.673.029	3.694.809
Yönetim hizmeti ve gider payları	3.139.988	1.616.757
Vergi, resim ve harçlar	119.544	119.119
Kira giderleri	1.209.286	1.186.102
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	409.657	381.091
Mahkeme ve noter giderleri	18.681	44.924
Diğer faaliyet giderleri	704.277	757.916
	<u>19.410.411</u>	<u>22.011.045</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Pazarlama Giderleri		
Vergi, resim ve harçlar	978.251	1.306.077
	<u>978.251</u>	<u>1.306.077</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dava gelirleri	42.489	15.811.387
İstisnalar ve indirimler	-	8.403.672
Kur farkı gelirleri	1.688.736	1.117.154
Reeskont faiz gelirleri	596.823	975.133
Diğer gelirler	9.047	84.591
	<u>2.337.095</u>	<u>26.391.937</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Karşılık giderleri	4.343.816	3.099.539
Maden devlet hakkı, ruhsat ve izin bedelleri	1.120.452	798.438
Kur farkı giderleri	667.563	1.061.748
Reeskont faiz giderleri	-	852.944
Diğer giderler	1.680	114
	<u>6.133.511</u>	<u>5.812.783</u>

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kira gelirleri	4.686.491	4.258.258
	<u>4.686.491</u>	<u>4.258.258</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Finansal yatırımlar alım-satım komisyonu	594	655
	<u>594</u>	<u>655</u>

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Finansman gelirleri</u>		
Kur farkı gelirleri	9.056.447	75.182.885
Faiz gelirleri	10.181.814	30.646.383
	<u>19.238.261</u>	<u>105.829.268</u>

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Finansman giderleri</u>		
Faiz giderleri	1.639.979	1.311.975
Kur farkı giderleri	231.053	3.754
Diğer finansal giderler	387.674	326.277
	<u>2.258.706</u>	<u>1.642.006</u>

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Cari vergi (varlığı)/yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	20.771.342	-
Eksi: Peşin ödenen vergi	(31.044.114)	(34.138.041)
	<u>(10.272.772)</u>	<u>(34.138.041)</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosuna yansıtılmış vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Gelir vergisi (gideri) / geliri:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(20.771.342)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(12.750.093)	(63.616.248)
	<u>(33.521.435)</u>	<u>(63.616.248)</u>

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(228.953.036)	(216.202.942)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) (net)	<u>(228.953.036)</u>	<u>(216.202.942)</u>

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin düzeltmeler	(253.681.870)	(249.910.250)
Kıdem ve izin karşılığı	7.431.354	7.271.966
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	5.386.218
Maden kapama maliyetleri	12.906.534	12.123.970
Borç ve gider karşılıkları	4.900.548	4.783.747
Alacak ve borçların reeskontu	(5.067)	29.190
Stoklarla ilgili düzeltmeler	(506.367)	4.102.256
Diğer	1.832	9.961
	<u>(228.953.036)</u>	<u>(216.202.942)</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	20.925.561	37.472.570
Vergi öncesi kar	20.925.561	37.472.570
Gelir vergisi oranı %25 (2024: %25)	%25	%25
Yürürlükte vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(5.231.390)	(9.368.143)
Vergi etkisi:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.249.935)	(6.757.237)
-İndirim ve istisnalar	910.707	1.847.251
-Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararlar	(20.821.074)	-
-Yasal enflasyon muhasebe uygulamalarının ertelenmiş vergi etkisi	29.300.988	19.833.881
-Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri	(4.079.671)	(15.947.188)
-Vergi oranı farkları / değişiklikleri	(1.249.243)	(41.717)
-Diğer	104.966	47.244
-Ertelenmiş vergiye konu olmayan enflasyon farkları	(30.206.783)	(8.821.544)
Toplam vergi gideri	<u>(33.521.435)</u>	<u>(19.207.453)</u>

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç</u>		
Beheri 1 Kr olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi (*)	14.760.342.619	14.794.097.926
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı)	(12.595.874)	18.265.117
Sulandırılmış pay başına kazanç	<u>(0,00085)</u>	<u>0,00123</u>

(*) Geri alınmış paylar düzeltilerek hesaplanmıştır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

Grup'un, sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı, kısa vadeli borçlanmalar, Not 24'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Not 15'te açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Finansal Borçlar	-	-
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	(30.988.023)	(94.787.254)
Net Borç	(30.988.023)	(94.787.254)
Toplam Özkaynak	4.177.957.171	4.192.036.200
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(%0,74)	(%2,26)

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grubun finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Grup finansal araçlarını risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Grup'un nakit giriş ve çıkışları günlük olarak, aylık nakit akış bütçeleri haftalık raporlarla, yıllık nakit akış bütçeleri ise aylık nakit raporlarla izlenmektedir.

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

(b.1) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup Yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 5).

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)****(b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

31 Mart 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	18.665.519	85.279.442	210.051.202	1.217.240	30.988.023	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.776.560)	(200.000.000)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.665.519	85.167.365	210.051.202	1.141.621	30.988.023	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.776.560)	(200.000.000)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	112.077	-	75.619	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	25.974.885	-	850.518	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.974.885)	-	(850.518)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	41.053.752	79.473.440	147.849.500	1.417.032	94.778.748	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	(3.876.774)	(147.849.500)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	41.053.752	79.473.440	147.849.500	1.317.899	94.778.748	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.876.774)	(147.849.500)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	99.133	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	26.690.129	-	936.104	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(26.690.129)	-	(936.104)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	
	<u>Ticari alacaklar</u>	<u>Diğer alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	112.077	75.619
	<u>112.077</u>	<u>75.619</u>
31 Aralık 2024		
	<u>Ticari alacaklar</u>	<u>Diğer alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	99.133
	<u>-</u>	<u>99.133</u>

(b.2) Likidite Risk Yönetimi

Grup, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

(b.2) Likidite Risk Yönetimi (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Mart 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları		3 - 12 ay arası (II)	1- 5 yıl arası (III)
		toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)		
Ticari borçlar	116.659.200	133.207.295	66.324.794	52.030.696	14.851.805
Diğer borçlar	11.148.303	11.148.303	1.570.723	103.890	9.473.690
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	30.632.955	30.632.956	30.632.956	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	5.179.912	5.179.912	5.179.912	-	-
	<u>163.620.370</u>	<u>180.168.466</u>	<u>103.708.385</u>	<u>52.134.586</u>	<u>24.325.495</u>

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları		3 - 12 ay arası (II)	1- 5 yıl arası (III)
		toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)		
Ticari borçlar	103.954.716	118.707.062	65.352.624	53.354.438	-
Diğer borçlar	21.855.290	21.855.290	12.013.472	114.344	9.727.474
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	39.506.811	39.506.811	39.506.811	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	4.473.584	4.473.584	4.473.584	-	-
	<u>169.790.401</u>	<u>184.542.747</u>	<u>121.346.491</u>	<u>53.468.782</u>	<u>9.727.474</u>

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)****(b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)****(b.3.1) Kur riski yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal olmayan yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025			İngiliz Sterlini
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	
1. Ticari Alacak	28.385.720	751.629	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	157.652.482	4.172.426	1.924	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	186.038.202	4.924.055	1.924	-
8 DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	186.038.202	4.924.055	1.924	-
10. Ticari Borçlar	33.158	878	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.360.394	-	303.681	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.393.552	878	303.681	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.441.400	250.000	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.441.400	250.000	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	21.834.952	250.878	303.681	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	164.203.250	4.673.177	(301.757)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	164.203.250	4.673.177	(301.757)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri**

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2024			İngiliz Sterlini
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	
1. Ticari Alacak	36.183.132	933.331	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	147.533.245	3.519.079	274.640	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	183.716.377	4.452.410	274.640	-
8 DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	183.716.377	4.452.410	274.640	-
10. Ticari Borçlar	238.189	6.144	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.180.685	-	301.202	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.418.874	6.144	301.202	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.691.935	250.000	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.691.935	250.000	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	22.110.809	256.144	301.202	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	161.605.568	4.196.266	(26.562)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	161.605.568	4.196.266	(26.562)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

Grup, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Diğer kurların etkisi önemsizdir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından finansal durum tablosu tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (31 Mart 2025: 1 ABD Doları: 37,7656 TL ve 1 Avro: 40,7019 TL, 31 Aralık 2024: 1 ABD Doları: 35,2803 TL ve 1 Avro: 36,7362 TL).

Aşağıdaki tablo Grup'un döviz kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lük oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Grup Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %20'lük kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar veya zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Kur riskine duyarlılık

	31 Mart 2025	
	Kar / Zarar	Özkaynaklar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	35.297.067	(35.297.067)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	35.297.067	(35.297.067)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2.456.417)	2.456.417
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.456.417)	2.456.417
TOPLAM (3 + 6 +9)	32.840.650	(32.840.650)

	31 Aralık 2024	
	Kar / Zarar	Özkaynaklar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	32.535.949	(32.535.949)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	32.535.949	(32.535.949)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(214.835)	214.835
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(214.835)	214.835
TOPLAM (3 + 6 +9)	32.321.114	(32.321.114)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal Araçlar Kategorileri**

31 Mart 2025	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal yükümlülükler	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>	-	346.201.426	346.201.426	
Nakit ve nakit benzerleri	-	30.988.023	30.988.023	24
Ticari alacaklar	-	85.279.442	85.279.442	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	18.665.519	18.665.519	4, 5
Diğer alacaklar	-	1.217.240	1.217.240	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	210.051.202	210.051.202	4, 6
<u>Finansal yükümlülükler</u>	132.987.415	-	132.987.415	
Ticari borçlar	115.534.829	-	115.534.829	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.124.371	-	1.124.371	4, 5
Diğer borçlar	11.144.413	-	11.144.413	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	3.890	-	3.890	4, 6
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	5.179.912	-	5.179.912	12
31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal yükümlülükler	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlıklar	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>	-	364.580.978	364.580.978	
Nakit ve nakit benzerleri	-	94.787.254	94.787.254	24
Ticari alacaklar	-	79.473.440	79.473.440	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	41.053.752	41.053.752	4, 5
Diğer alacaklar	-	1.417.032	1.417.032	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	147.849.500	147.849.500	4, 6
<u>Finansal yükümlülükler</u>	130.283.590	-	130.283.590	
Ticari borçlar	103.313.353	-	103.313.353	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	641.363	-	641.363	4, 5
Diğer borçlar	21.851.009	-	21.851.009	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	4.281	-	4.281	4, 6
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	4.473.584	-	4.473.584	12

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir.)

24. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kasa	-	8.506
Bankadaki nakit	30.988.023	94.778.748
<i>Vadesiz mevduat</i>	27.735.171	94.079.912
<i>Repo</i>	3.252.852	698.836
	<u>30.988.023</u>	<u>94.787.254</u>

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bloke nakit ve nakit benzeri kalemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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

	Konsolide
Parasal olmayan kalemler	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(47.818.894)
Stoklar	13.023.312
Peşin ödenmiş giderler	836.082
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar, finansal yatırımlar, bağlı ortaklıklar	30.188.300
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	98.821.329
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	18.049.188
Diğer yükümlülükler	172.881
Ödenmiş sermaye	(46.726.411)
Pay ihraç primleri	(13.320)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	(184.558)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(34.189.570)
Geçmiş yıllar karları	(127.796.127)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	14.734.221
Hasılat	14.561.185
Satışların maliyeti	111.917
Genel yönetim giderleri	538.452
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	112.703
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(183.010)
Finansman gelir/giderleri	(407.026)
Dönem vergi gideri	-
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	<u>(33.084.673)</u>

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.