

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**



Shape the future
with confidence

Güney Bağımsız Denetim ve SMMMA.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çates Elektrik Üretim A.Ş. Genel Kurulu'na:

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Çates Elektrik Üretim A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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



Shape the future
with confidence

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Santrallerin değerlendirilmesi	
<p>31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam varlıklarının %71'lik kısmını santraller oluşturmaktadır. Dipnot 8'de belirtildiği üzere Şirket, finansal tablolarında, santrallerini yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçülemektedir. Bu nedenle Şirket yönetimi gerçeğe uygun değeri belirlemek için bazı tahmin ve varsayımlar yapmaktadır. Santrallerin gerçeğe uygun değerleri bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme raporları ile belirlenmiş olup, detaylar 8 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Değerlemelerde kullanılan temel varsayımlar ve tahminler, ilgili riskler göz önünde bulundurularak hazırlanan gelecek nakit akışlarının tahmini ve indirgenmesini içermektedir.</p> <p>Ayrıca, TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına göre her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket, bir varlığın değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda; söz konusu Şirket, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin eder.</p> <p>Santraller konusunda detaylar finansal tabloların 8 numaralı dipnotlarında açıklanmıştır.</p> <p>Santral değerlemelerinde uygulanan değerlendirme yöntemlerinin önemli tahmin ve varsayımlar içermesi ve santrallerin taşınan değerlerinin finansal tablolar için önemli olması sebebi ile, santrallerin değerlendirilmesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">- Tarafımızca, yönetim tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.- Santrallerin gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden, değerlendirme uzmanlarınca kullanılan, fiyat tahminleri, üretim tahminleri ve iskonto oranı gibi bilgi ve varsayımların uygunluğu tarafımızca değerlendirilmiştir. Bağımsız değerlendirme uzmanlarının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile uygunluğunun kontrolü için kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanlarının çalışmalarına dahil edilmesi sağlanmıştır. Bu çerçevede söz konusu santrallerin değerlendirme raporlarında kullanılan yöntemlerin kabul edilebilir olduğu değerlendirilmiştir.- Nakit akış tahminlerinin, geçmiş finansal performans sonuçları ile karşılaştırılarak makul olup olmadığı ve değer düşüklüğü içerip içermediği değerlendirilmiştir.- Ayrıca, finansal tablolarda ve dipnotlarda yer alan açıklamaların yukarıda belirtilen muhasebe politikası, kullanılan tahminler ve değerlendirme metodolojisine ilişkin uygunluğu ve TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir.



Shape the future
with confidence

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<i>Ticari alacakların mevcudiyeti, tahsil kabiliyeti ve değerlemesi</i>	
<p>Ticari alacaklar finansal durum tablosundaki toplam varlıkların 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %7'sini oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, ticari alacakların tahsil edilebilirliği Şirket'in, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir ve yönetimin önemli yargularını ve tahminlerini içerir.</p> <p>31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşınan 703.205.762 TL tutarındaki ticari alacakları bulunmaktadır.</p> <p>Ticari alacaklar için tahsilat riskinin ve ayrılacak karşılığın belirlenmesi veya özel bir ticari alacağın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Şirket yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir.</p> <p>Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme ve TFRS 9'un getirmiş olduğu uygulamaların karmaşık ve kapsamlı olması dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> <p>Ticari alacaklar ile ilgili detaylar finansal tablolara ilişkin Not 4'te açıklanmıştır.</p>	<p>Ticari alacakların denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin ve ilgili iç kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi,- Alacak yaşlandırma tablolarının analitik olarak incelenmesi,- Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,- Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,- Alacaklara ilişkin alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve nakde dönüştürülebilir kabiliyetinin değerlendirilmesi,- Yönetimin kullanmış olduğu kilit muhakemeler ve tahminler ile değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan yöntemler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı kapsamında, değerlendirilmesi,- Ticari alacaklar ile ilgili ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınması,- Ticari alacaklara ve ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin açıklamaların yeterliliğinin ve TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi.



Shape the future
with confidence

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
<p>2.2 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2024 tarihi itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltilmesi için uygulanan prensipler, 2.2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.</p> <p>TMS 29'nun Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır.- Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir.- TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir.- Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilüğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

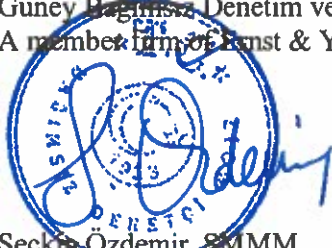
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 3 Mart 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Seçkin Özdemir'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Seçkin Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

3 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

1-2

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

3

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

4

NAKİT AKIŞ TABLOSU

5

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

6-72

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Tarihi

İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ cari dönem 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	27	398.943.813	1.651.443.697
Finansal yatırımlar	24	37.746.900	41.128.662
Ticari alacaklar		703.205.762	1.062.865.115
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,4	649.196.494	947.909.113
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	54.009.268	114.956.002
Diğer alacaklar		3.956	4.543.222
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	3.956	4.543.222
Stoklar	6	270.894.372	332.352.728
Peşin ödenmiş giderler	7	321.557.838	45.670.861
Diğer dönen varlıklar		98.592	30.421
Toplam dönen varlıklar		1.732.451.233	3.138.034.706
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		3.357.297	2.384.915
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	3.357.297	2.384.915
Maddi duran varlıklar	8	7.022.844.853	12.364.568.680
- Maden varlıkları	8	347.488.654	351.092.430
- Diğer maddi duran varlıklar	8	6.675.356.199	12.013.476.250
Kullanım hakları	10	162.788.815	137.535.787
Maddi olmayan duran varlıklar	9	472.000.079	484.636.450
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9	472.000.079	484.636.450
Peşin ödenmiş giderler	7	3.861.129	5.873.327
Toplam duran varlıklar		7.664.852.173	12.994.999.159
TOPLAM VARLIKLAR		9.397.303.406	16.133.033.865

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Tarihi

İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ cari dönem 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden borçlar	23	16.820.110	11.265.360
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	-	1.759.646.175
Ticari borçlar		175.759.404	606.439.471
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,4	24.435.419	42.752.817
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	151.323.985	563.686.654
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	23.510.391	32.412.164
Diğer borçlar		2.120.898	345.059.678
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3,5	572.535	342.401.523
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	1.548.363	2.658.155
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	4.766.367	65.947.506
Kısa vadeli karşılıklar		12.753.805	27.103.920
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11, 13	9.046.514	6.702.255
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	3.707.291	20.401.665
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	63.273.669	30.672.049
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		299.004.644	2.878.546.323
Uzun vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	23	65.988.526	61.155.950
Uzun vadeli karşılıklar		50.852.891	29.980.084
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	50.852.891	29.980.084
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	589.159.529	1.493.282.567
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		706.000.946	1.584.418.601
Toplam yükümlülükler		1.005.005.590	4.462.964.924
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	165.200.000	165.200.000
Sermaye düzeltme farkları	15	618.439.933	618.439.933
Ortakların ilave katkıları	15	1.861.896.970	1.861.896.970
Paylara ilişkin primler	15	1.838.959.303	1.661.314.362
Geri alınan paylar		(5.966.542)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		5.966.542	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(32.110.762)	(12.121.107)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(32.110.762)	(12.121.107)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	8	-	-
Geçmiş yıllar karları		7.369.372.241	5.178.701.989
Dönem net (zararı) / karı		(3.429.459.869)	2.196.636.794
Toplam özkaynaklar		8.392.297.816	11.670.068.941
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER		9.397.303.406	16.133.033.865

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş/ cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	16	5.397.816.142	7.646.176.781
Satışların maliyeti (-)	17	(4.941.323.997)	(6.436.449.306)
Brüt kar		456.492.145	1.209.727.475
Genel yönetim giderleri (-)	18	(397.127.388)	(321.031.471)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	101.394.948	548.442.991
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(19.192.733)	(22.969.810)
Faaliyet karı		141.566.972	1.414.169.185
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		978.720	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(4.525.095.868)	(842.574.948)
Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı)/ karı		(4.382.550.176)	571.594.237
Finansman gelirleri	21	357.101.595	100.143.784
Finansman giderleri (-)	21	(120.046.150)	(696.949.730)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	31	(188.024.744)	1.484.268.872
Finansman gelirleri, net		49.030.701	887.462.926
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem (zararı) / karı		(4.333.519.475)	1.459.057.163
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		904.059.606	737.579.631
- Dönem vergi gideri	22	(52.615.194)	(316.432.887)
- Ertelemiş vergi geliri/ (gideri)	22	956.674.800	1.054.012.518
Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı) / karı		(3.429.459.869)	2.196.636.794
Dönem net (zararı) / karı		(3.429.459.869)	2.196.636.794
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(19.989.655)	(930.363.939)
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)	8	-	(1.156.494.822)
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları) vergi etkisi	8, 22	-	231.298.963
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	13	(26.652.874)	(7.470.192)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları) vergi etkisi	22	6.663.219	2.302.112
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		(19.989.655)	(930.363.939)
Toplam kapsamlı gelir		(3.449.449.524)	1.266.272.855
100 Pay başına kazanç / (kayıp)			
- adi hisse senedi (tam TL)	28	(2.075,94)	1.584,82
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen			
100 Pay başına kazanç / (kayıp)	28	(2.088,04)	913,59

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)										
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Ortakların ilave katkıları (*)	Paylara ilişkin primler (***)	Geri alınan paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler	85.440.000	537.536.328	1.861.896.970	-	-	-	(6.953.027)	990.121.883	1.450.750.521	3.663.025.444	8.581.818.119
Kar veya zarar											
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.196.636.794	2.196.636.794
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(5.168.080)	(925.195.859)	-	-	(930.363.939)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	(5.168.080)	-	-	-	(5.168.080)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	-	-	-	-	-	-	-	(925.195.859)	-	-	(925.195.859)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(5.168.080)	(925.195.859)	-	-	2.196.636.794
Sermaye artırımını (**)	79.760.000	80.903.605	-	1.661.314.362	-	-	-	-	-	-	1.821.977.967
MDV Yeniden Değerlemesi İle İlgili Amortisman Transferleri	-	-	-	-	-	-	-	(64.926.024)	64.926.024	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	3.663.025.444	(3.663.025.444)	-
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	618.439.933	1.861.896.970	1.661.314.362	-	-	(12.121.107)	-	5.178.701.989	2.196.636.794	11.670.068.941
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	618.439.933	1.861.896.970	1.661.314.362	-	-	(12.121.107)	-	5.178.701.989	2.196.636.794	11.670.068.941
Kar veya zarar											
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.429.459.869)	(3.429.459.869)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(19.989.655)	-	-	-	(19.989.655)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	(19.989.655)	-	-	-	(19.989.655)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(19.989.655)	-	-	(3.429.459.869)	(3.429.459.869)
Diğer değişiklikler nedeniyle artış (**)	-	-	-	177.644.941	-	-	-	-	-	-	177.644.941
Pay bazı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış	-	-	-	-	(5.966.542)	5.966.542	-	-	(5.966.542)	-	(5.966.542)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	2.196.636.794	(2.196.636.794)	-
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	618.439.933	1.861.896.970	1.838.959.303	(5.966.542)	5.966.542	(32.110.762)	-	7.369.372.241	(3.429.459.869)	8.392.297.816

*15 numaralı Sermaye, yedekler ve diğer özkaynaklar kalemi dipnotunda açıklanmıştır.

** Çates Elektrik Üretim A.Ş.'nin ortağı Aydem Holding A.Ş. tarafından 24 Haziran 2022 tarihinde 102.781.012 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 37.440.000 TL) tutarında sermaye avansı gönderilmiştir. Bu tutarın sermayeye ilavesi Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 28 Haziran 2022 tarihinde tescil edilmiş olup, söz konusu sermaye artırımını işleminin 29 Haziran 2022 tarih ve 10609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescilli ilan edilmiştir. 1 Aralık 2022 tarihinde Aydem Holding'in %100 bağlı ortaklığı olarak Parla Enerji Yatırımları A.Ş. ("Parla EYAŞ") kurulmuştur. 29 Aralık 2022 tarihinde Şirket'in hisseleri Aydem Holding'ten Parla EYAŞ'a devredilmiştir. Parla EYAŞ tarafından 27 Ocak 2023 tarihinde 122.608.012 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 54.965.000 TL) tutarında sermaye avansı gönderilmiş olup, söz konusu tutarın sermayeye ilavesi 31 Ocak 2023 tarihinde tasdik edilmiştir. Şirket'in 22 Kasım 2023 tarihinde halka arzından elde edilen 35.798.716 TL'lik tutar (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 24.795.000 TL) sermaye artışında kullanılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 165.200.000 TL nominal değerli olup, Şirket hisselerinin %80'i Parla Enerji Yatırımları A.Ş.'ye aittir. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenmemiş sermayesi ve imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

*** Şirket'in sermayesinin 516.408.564 TL'den 542.766.727 TL'ye çıkarılması sebebiyle arttırılacak 1 TL nominal değerli 24.795.000 adet pay ve mevcut ortak Parla Enerji Yatırımları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal değerli 8.255.000 adet pay üzere toplam 33.050.000 adet pay 22 Kasım 2023 tarihinde halka arz edilmiş ve elde edilen 24.795.000 TL'lik tutar (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiş tutar: 35.798.716 TL) sermaye artışında kullanılmış olup kalan kısım paylara ilişkin primler hesabına kaydedilmiştir. Halka arz süreci işlemlerinden kaynaklanan 437.979.637 TL tutarındaki işlem maliyetleri mahsup edilerek pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artışın net etkisi 1.661.314.362 TL'dir. 2023 yılında paylara ilişkin primler hesabından mahsup edilen 236.859.920 TL tutarındaki Aydem Holding başarı primi, 2024 yılında vergi etkisi düşülerek paylara ilişkin primler hesabına geri eklenmiştir. Dipnot 15'te açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş/cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/geçmiş dönem
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Dipnot	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:		281.574.326	2.524.482.282
Dönem net karı/(zararı)		(3.429.459.869)	2.196.636.794
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman giderleri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	19	902.457.373	1.056.402.230
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.318.760	22.023.615
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	12.967.683	14.177.539
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	(11.648.923)	7.846.076
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	4	-	(8.348)
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler	22	(904.059.606)	(737.579.631)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(343.565.709)	(100.143.784)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	13, 21	120.603.853	630.224.619
Vadeli alımlardan/satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri/(geliri)	20	194.326	(5.469.253)
Sabit kıymet değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	24	4.525.095.868	842.574.948
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		-	106.291.792
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	8	487.546	2.306.650
Parasal (kazanç) / kayıp		(112.902.802)	(2.375.824.635)
Toplam düzeltmeler		4.189.629.609	(559.201.797)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	3	298.712.619	341.233.439
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	4	62.017.318	(90.155.293)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	6	61.458.356	12.768.734
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	3, 8	(18.317.398)	19.427.661
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	4	(412.556.995)	158.375.501
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artışlar)/azalışlar	3	236.859.922	183.128.973
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar)		(341.828.988)	313.349.853
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(273.874.779)	185.819.476
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		(8.901.773)	22.961.915
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler		(1.740.349)	(2.293.289)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		27.268.237	(36.886.934)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(3.329.739)	(9.707.710)
Vergi ödemeleri	22	(107.743.607)	(220.556.095)
Finansal yatırımlardaki (artış)/ azalış	24	3.381.762	9.581.054
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		(478.595.414)	887.047.285
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(64.511.792)	(514.153.505)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	7, 8	(64.157.052)	(513.079.379)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	9	(354.740)	(1.074.126)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(961.945.948)	(394.762.629)
Sermaye artırımından sağlanan nakit	15	-	160.663.605
Alınan faiz	21	343.565.709	5.421.476
Ödenen faiz	23	(542.546.593)	(733.430.607)
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri, net		-	1.572.118.281
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		(5.966.542)	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	23	(747.808.636)	(1.383.396.549)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	23	(9.189.886)	(16.138.835)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL (KAYIP) / KAZANÇ ETKİSİ		(507.616.470)	(23.238.933)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.252.499.884)	1.592.327.215
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27	1.651.443.697	59.116.482
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	27	398.943.813	1.651.443.697

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Çates Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket"), 19 Eylül 2014 tarihinde kurulmuştur. Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 21 Temmuz 2014 tarihli 2014/64 sayılı kararı uyarınca 22 Aralık 2014 tarihinde imzalanan devir sözleşmesi ile Elektrik Üretim A.Ş.'den Çatalağzı Termik Santrali'ni ("Santral") ve bu Santralin mütemmim cüzlerini ve müştemilatını satın almıştır.

Şirket, satın almış olduğu Zonguldak ili Çatalağzı ilçesinde konumlu 314,68 MWe toplam kurulu güce sahip Santral ile ilgili, elektrik üretimi yapmak amacıyla Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'ndan ("EPDK") 22 Aralık 2014 tarihinden itibaren 49 yıl geçerli olmak üzere 18 Aralık 2014 tarih EÜ/5358-1/03178 numaralı üretim lisansını almıştır.

6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ile EPDK'nın Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği ve Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği ("DUY") ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre faaliyetlerini yürütmektedir. DUY kapsamında PK8360 kullanıcı kodu ile Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'ye ("EPIAŞ") kayıtlıdır. Şirket entegre bir enerji grubu bünyesinde faaliyet göstermektedir.

Şirket, 22 Kasım 2023 tarihinde 33.050.000 TL nominal değerli payların halka arz edilmesi için SPK'dan onay almıştır ve 7 Aralık 2023 tarihinden itibaren halka arz edilen hisseler CATES koduyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in tescil adresi "Şahinler M., Şahinler Küme Evler Yatağan Termik San. Sit. N:259/1 Yatağan / Muğla"dır.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 381 çalışmanı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 381).

Faaliyet konusunu etkileyen kanunlar / yönetmelikler

Şirket, yapmış olduğu elektrik üretimi ve satışı faaliyetlerine bağlı olarak, 30 Mart 2013 tarihinde 28603 sayılı Resmî Gazete ile yürürlüğe girmiş olan 14 Mart 2013 tarihli ve 6446 numaralı Elektrik Piyasası Kanunu'nun yanında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun ("EPDK") yayımlanmış olduğu yönetmelik ve tebliğlere tabidir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, 3 Mart 2025 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun gösterilen bazı varlıkların ve yükümlülüklerin ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile sunulan ve maddi duran varlıklar altında raporlanan santral varlıklarının haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.2 TMS'ye uygunluk beyanı

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

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yürürlüğe konulan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve yine BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere, Bankacılık Kanunu'na ve bu kurumlar tarafından özel bir düzenleme yapılmamış olması durumunda KGK tarafından yürürlüğe konulan TFRS'lere ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlanmaktadır. Şirket, kanuni finansal tablolarını, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülüklerden kaynaklanan değerlemeler haricinde tarihi maliyet esasını baz alınarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Bununla birlikte Şirket, TTK gereğince hazırlanan finansal tablolarını KGK tarafından yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından ilk 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve 16 Ocak 2025 tarihinde güncellenen "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 TMS'ye uygunluk beyanı (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Endeks %	Düzeltilme katsayısı
31 Aralık 2004	113,86	13,86	23,58
31 Aralık 2005	122,65	7,72	21,89
31 Aralık 2006	134,49	9,65	19,96
31 Aralık 2007	145,77	8,39	18,42
31 Aralık 2008	160,44	10,06	16,73
31 Aralık 2009	170,91	6,53	15,71
31 Aralık 2010	181,85	6,4	14,76
31 Aralık 2011	200,85	10,45	13,37
31 Aralık 2012	213,23	6,16	12,59
31 Aralık 2013	229,01	7,4	11,72
31 Aralık 2014	247,72	8,17	10,84
31 Aralık 2015	269,54	8,81	9,96
31 Aralık 2016	292,54	8,53	9,18
31 Aralık 2017	327,41	11,92	8,2
31 Aralık 2018	393,88	20,3	6,82
31 Aralık 2019	440,5	11,84	6,09
31 Aralık 2020	504,81	14,6	5,32
31 Aralık 2021	686,95	36,08	3,91
31 Aralık 2022	1.128,45	64,27	2,38
31 Aralık 2023	1.859,38	64,77	1,44
31 Aralık 2024	2.684,55	44,38	1

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 TMS'ye uygunluk beyanı (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar, borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve özkaynak kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aşığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" Standartlarına ilişkin hükümler uygulanmıştır.

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

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

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir. Parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşınması durumunda satın alma gücü enflasyon artışı ile zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşınması durumunda satın alma gücü enflasyon artışı ile artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliğinden elde edilmiştir.

1 Ocak 2022 tarihli enflasyona göre düzeltilmemiş finansal durum tablosunda yer alan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları ile tanımlanmış fayda planları geçmiş yıllar karlarına aktararak sıfırlanmıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Kullanılan para birimi

Şirket finansal tablolarını faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlaması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin düzeltmelerinde ya da çevrimlerinden kaynaklanan gelir veya gider kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.4 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde veya düzeltme yapılması gerektiğinde karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden düzenlenmekte ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.8 Şirket faaliyetlerinin dönemselliği

Şirket'in faaliyetleri sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.9 Yeni ve revize edilmiş standart ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

iii) Yayımlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler, UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayımlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket 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 Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik
- UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- i. raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- ii. raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- iii. raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- i. İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- ii. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- iii. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- iv. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- v. İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- vi. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler, işleme tabi varlık veya yükümlülük piyasa rayici üzerinden değerlendirilmekte zorunda olmadığı sürece, işlem bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile Aydem Holding Grup şirketleri ve işletmenin ya da ana ortaklığının kilit yönetici personeli ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Hasılat

6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ile EPDK'nın Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği ve Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği ("DUY") ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre faaliyetlerini yürütmektedir. DUY kapsamında PK8360 kullanıcı kodu ile Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi'ne kayıtlıdır.

Elektrik satışları

Elektriğin depolanabilir nitelikte olmamasından dolayı Şirket'in müşterilere satmış olduğu elektriğin üretimi ve satışı aynı anda olmakta ve buna göre kullanım anında satış ve maliyetler gerçekleşmektedir. Müşterilere yapılan elektrik satışından elde edilen hasılat iadeler düşüldükten sonraki değeri ile ölçülür.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için ürünle ilgili risk ve faydaların müşterilere transfer olmuş olması gerekmektedir. Riskler ve faydaların transferi, müşterilerin elektrik tüketimine bağlıdır.

Şirket'e ya da Şirket'ten yansıtılan elektrik satış faturaları bir sonraki ay kesilmesine rağmen, ilgili ayda gelir ve gider tahakkuku olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Şirket, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlanabilmektedir,
- Devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlanabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Şirket, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Sözleşme başlangıcında Şirket, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Şirket ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

Başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, Şirket, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekte ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Şirket, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Şirket'in üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir.

Şirket'in edim yükümlülükleri toptan elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden oluşmaktadır. Satılan elektrik, iletim hatları üzerinden müşteriye iletilmekte ve müşteri Şirket'in edimden sağlanan faydayı eş zamanlı olarak tüketmektedir. Elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetlerden elde edilen hasılat teslimatın gerçekleştiği an muhasebeleştirilmektedir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanıyla değerlendirilir.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemiyle değerlendirilir ve stokların satın alma maliyetini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmin edilen tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder. Stoklar, elektrik üretimi için gerekli olan kömür ve kimyasal maddelerden, işletme malzemeleri ve yedek parçalardan oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket, tüm enerji üretim santralleri için TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme yöntemini benimsemiştir. Enerji üretim santralleri gerçeğe uygun değerinden yeniden değerlendirme tarihinden sonra muhasebeleştirilmiş birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü kayıplarının çıkarılması ile ölçülür. Diğer maddi duran varlıklar, varsa birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü kayıpları düşüldükten sonra maliyet değerleri ile gösterilmektedir. Ayrıca yapılmakta olan yatırımlar da, varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları düşüldükten sonra maliyetle gösterilir.

Yeniden değerlendirme sıklığı yeniden değerlemeye konu olan maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimlere bağlıdır. Şirket, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren enerji üretim santral varlıkları için TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme yöntemini benimsemiş ve 31 Aralık 2021, 30 Haziran 2022, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla santralden oluşan maddi duran varlıklarını yeniden değerlemiştir.

Yeniden değerlendirme fonu diğer kapsamlı gelire kaydedilir ve özkaynak altında yeniden değerlendirme fonunda borçlandırılır. Ancak, daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilen aynı varlığın değerlendirme açığını tersine çevirirse artış kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirme açığı, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları kaleminde muhasebeleştirilen aynı varlık üzerindeki mevcut artışı mahsup etmesi haricinde, kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Varlık yeniden değerlendirme artışından geçmiş yıl zararlarına yıllık transfer, varlığın yeniden değerlendirilmiş defter değeri üzerinden hesaplanan amortisman ile varlığın orijinal maliyetine göre hesaplanan amortisman arasındaki fark üzerinden yapılır. Ayrıca, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerine göre elimine edilir ve net tutar, varlığın yeniden değerlendirilmiş tutarına göre yeniden düzenlenir. Elden çıkarıldıktan sonra, satılan belirli bir varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fazlası, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Arsalar sınırsız ömüre sahip olduğundan amorti edilmez.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Muhasebeleştirme ve ölçüm(devamı)

Maden varlıkları

Maden varlıkları; Satın alınan maden hakları maliyetleri ve maden çıkarma işlerine atfedilen sabit kıymet kalemlerinden oluşmaktadır. Maden varlıkları, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar.

Üretim sırasında katlanılan maliyetler, maden sahasının geliştirilmesiyle birebir ilişkili olduğu sürece aktifleştirilir. Üretimle ilgili maliyetler ise gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Maden sahası geliştirme giderlerinin araştırma ve değerlendirme giderlerinden ayrımının yapılamadığı durumlarda, söz konusu giderler oluştuğu dönemde gider olarak kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir. İlgili madenin ömrü süresince elde edilecek ekonomik faydaların artmasını sağlayacak söz konusu madende yapılan büyük ve önemli revizyon çalışmaları aktifleştirilir. Bu kapsamda değerlendirilebileceklerin haricindeki bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in ruhsat sahibi olduğu maden sahalarına ilişkin herhangi bir rödovans yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Amortisman

Maden varlıkları

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortisman tabi tutulmaya başlanır. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortisman tabi tutulur.

Maden sahalarının devir tarihinden önce sahada rödovansçı olan Turkuaz Linyit Kömür İşletmeleri A.Ş. aynı şekilde rödovansçı sıfatıyla üretime devam etmektedir. Sahada bulunan mevcut kırma-eleme tesisleri rödovansçı firma Turkuaz Linyit tarafından kömür kalitesinin artırılması amacıyla kurulmuş ve halihazırda kendileri tarafından kullanılmaktadır. Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortisman tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortisman tabi tutulur. Maden geliştirme maliyetleri, ilk kayda alındıkları anda ilgili maden alanları bazında tanımlanabildiği ölçüde bölümlere dağıtılır ve her bir maden sahasındaki bölümler ayrı ayrı ekonomik faydalar göz önünde bulundurularak üretim birimleri yöntemi ("units of production method") kullanılarak amortisman tabi tutulur.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Muhasebeleştirme ve ölçüm (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla önemli maddi duran varlık kalemlerinin kalan faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Ömür
Santraller (*)	13,5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-20 yıl

(*) Şirket, maddi duran varlıklar hesap kalemi içerisinde yer alan enerji üretim santrallerine ait tüm maddi duran varlıkları "Santral Varlıkları" adı altında ayrı bir maddi duran varlık grubu olarak düzenlemiştir. Santraller, bir işletmenin faaliyetlerinde kullanılan benzer niteliklere sahip varlık gruplarından oluşmakta olup arazi, bina, makine, teçhizat ve demirbaşları içerir. Santral Varlıklarının tahmin edilen faydalı ömrü 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla tekrar gözden geçirilerek 30 Haziran 2038 tarihinde bitecek şekilde belirlenmiş olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kalan ömür 13 yıl 6 aydır.

Bir maddi duran varlık kalemi ve başlangıçta muhasebeleştirilen önemli bir kısmı, elden çıkarıldıktan sonra (yani alıcının kontrol eline geçtiği tarihte) ya da kullanımından veya elden çıkarılmasından sonra gelecekteki ekonomik yararların beklenmediği durumlarda kayıtlardan çıkarılır. Varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan net kazançlar (net elden çıkarılan hasılat ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanır), varlığın kayıtlardan çıkarılması durumunda kâr veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların kalıntı değerleri, faydalı ömürleri ve amortisman yöntemleri her mali yıl sonunda gözden geçirilir ve gerekirse ileriye dönük olarak düzeltilir. Tamir ve bakım maliyetleri gerçekleştikleri zaman kar veya zarara kaydedilir.

Santraller, bir işletmenin faaliyetlerinde kullanılan benzer niteliklere sahip varlık gruplarından oluşmakta olup arazi, bina, makine, teçhizat, mobilya ve demirbaş içerir.

Maddi duran varlıkların onarım masrafları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, ilgili varlıkların ekonomik ömründe fayda veya önemli ölçüde iyileştirilmesi ile sonuçlanırlarsa, aktifleştirilirler.

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, TFRS 16'nın geçiş hükümlerinden, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı seçtiği için, TFRS 16'nın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanmış ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla devam etmekte olan finansal kiralama sözleşmelerine istinaden, kullanım hakkı varlıklarını 1 Ocak 2019 tarihini sözleşme başlangıç tarihi olarak kabul ederek muhasebeleştirmektedir. 1 Ocak 2019'dan sonra imzalanan TFRS 16 kapsamındaki sözleşmelere istinaden kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlıklarının maliyeti; kira yükümlülüğünün tutarını, başlangıçta ortaya çıkan doğrudan maliyetleri, başlangıç tarihinde veya öncesinde yapılan kira ödemelerini içerir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları (devamı)

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıklarının ömürleri 1 yıl ila 45 yıl arasında değişmektedir.

Kullanım hakkı varlıkları aramzi, arsa ve taşıtlardan oluşmakta olup, değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endeks veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir. Şirket tamamı TL cinsinden olan tüm kiralama sözleşmeleri için %14,82 - %63,38 faiz oranını kullanmıştır.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

Sonradan ortaya çıkan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar gerçekleştirildiği zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa payları

Maddi olmayan duran varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

Cari dönemde önemli maddi olmayan duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Haklar (*)

Yıllar
5-49

(*) Haklar lisanslardan oluşmaktadır ve bu hakların büyük kısmını oluşturan Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu ("EPDK") tarafından verilen üretim lisansının ömrü 49 yıl olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kalan ömür 38 yıl 3 aydır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar

Şirket bu varlıklar için değer düşüklüğü göstergelerini hem varlık seviyesinde hem de topluca değerlendirmektedir. Bütün önemli varlıklar belirgin bir değer düşüklüğü için değerlendirilir. Tek başına ayrı bir varlık olarak önemli değer düşüklüğü tespit edilmeyen varlıklar, gerçekleşmiş ancak henüz belirlenmemiş değer düşüklükleri için topluca değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar. Tek başına önemli olmayan varlıklar benzer risk özelliklerine sahip varlıklar olarak gruplanarak toplu halde değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar.

Şirket toplu halde değer düşüklüğünü değerlendirirken geri kazanılma zamanlamasının ve oluşan zarar tutarlarının geçmişteki eğilimlerini de dikkate alarak gerçekleştirir. Şirket yönetimi, bu değerlendirmeyi yaparken güncel ekonomik durum ve kredi koşullarını dikkate alarak gerçekleşen kayıpların geçmişteki eğilimlere göre ayrılan değer düşüklüğü karşılığında daha fazla veya az olması gerektiği yönünde kanaat kullanarak gerektiğinde düzeltme yapar.

Değer düşüklüğü varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Şirket, varlığın geri kazanılmasına dair gerçekçi beklentileri hiç olmadığı zaman ilgili miktarlar düşülür. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Finansal olmayan varlıklar

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

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

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

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

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

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

Finansal araçlar

Türev olmayan finansal varlık ve finansal yükümlülükler

Şirket, türev olmayan finansal varlıkları belirtilen kategorilere sınıflandırır: İtfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden ve gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar.

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini borçlanmalar, ticari borçlar ve diğer borçlar olarak sınıflamaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlık ve finansal yükümlülükler – muhasebeleştirme ve bilanço dışı bırakma

Şirket, krediler ve alacaklarını oluşturdukları tarihte kayıtlarına almaktadır. İşletme bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde kayıtlara almaktadır.

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

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

Türev olmayan finansal varlık ve finansal yükümlülükler – ölçüm

Krediler ve alacaklar

Bu varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben, krediler ve alacaklar, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akışları tablosunda, nakit ve nakit benzerleri talep üzerine geri ödenebilir olan ve Şirket'in nakit yönetiminin bir parçası olan banka nezdindeki cari hesapları içerir.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır. Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülükler kategorisine sınıflamaktadır. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ticari ve diğer borçlar ve ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kar veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden tutarının etkin faiz ve dönem içerisindeki ödemelerin etkisi düzeltilerek itfa edilmiş maliyeti ile dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş maliyetinin dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı arasındaki farkı ifade eder. Tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan yabancı para cinsinden kalemler işlem tarihindeki kurlar kullanılarak geçerli para birimine çevrilir.

15 Mart 2021 tarihinde KGK tarafından yapılan "Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Türkiye Muhasebe Standartlarına Göre Sonraki Ölçümü Hakkında Duyuru" ile parasal kalemlerin sonraki ölçümünün Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") tarafından 30 Aralık tarihinde açıklanan kurlar üzerinden değil; 31 Aralık tarihinde açıklanan spot kurlar üzerinden yapılması ve yabancı para cinsinden parasal varlıkların raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış kurundan; yabancı para cinsinden parasal yükümlülüklerin de raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli satış kurundan değerlemelerin yapılması gerektiği bildirilmiştir. Şirket tarafından kullanılan TCMB kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	<u>TCMB Döviz Alış</u>	<u>TCMB Döviz Satış</u>
ABD Doları	35,2803	35,3438
Avro	36,7362	36,8024

31 Aralık 2023	<u>TCMB Döviz Alış</u>	<u>TCMB Döviz Satış</u>
ABD Doları	29,4382	29,4913
Avro	32,5739	32,6326

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı esas faaliyetlerden diğer gider olarak muhasebeleştirilir.

Gelir vergileri

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

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

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

- Bir işletme birleşmesi olmayan ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen ve eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların ortaya çıkmadığı bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmesi muhtemel olmayan bağlı ortaklık ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar;

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrildiği zamanda yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü aynı vergi idaresi tarafından konulan aynı vergi mükellefi olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gelir vergileri (devamı)

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinde, "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kar dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla örtülü kar dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamayla ilgili hükümler içerir. Örtülü bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılan karlar kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

Vergi riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirketin mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

Örtülü sermaye

Örtülü sermaye hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 12'nci maddesiyle düzenlenmiş olup, buna göre Kurumların, ortaklarından veya ortaklarla ilişkili olan kişilerden doğrudan veya dolaylı olarak temin ederek işletmede kullandıkları her türlü borcun, hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun dönem başı öz sermayesinin üç katını aşan kısmı, ilgili hesap dönemi için örtülü sermaye sayılmaktadır.

İşletmede kullanılan borçların örtülü sermaye sayılabilmesi için;

- Doğrudan veya dolaylı olarak ortak veya ortakla ilişkili kişiden temin edilmesi,
- İşletmede kullanılması,
- Hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun öz sermayesinin üç katını aşması gerekmektedir.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması; ve
- İlgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz oranı (%)	27,15%	25,05%
Enflasyon oranı (%)	21,95%	20,75%
Gelecek yıllarda beklenen tazminatsız işten ayrılma olasılığı (%)	4,07	4,03

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2024: 23.489,83 TL).

Tüm aktüeryal kayıp ya da kazançlar diğer kapsamlı gelir ve giderde muhasebeleştirilir.

İzin karşılığı

Çalışanların geçmiş hizmetleri sonucunda hak ettikleri izin ücretleri için bir yükümlülük kaydedilmektedir. Şirket, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket çalışanlara sağlanan kısa vadeli bir fayda yükümlülüğü olarak izin karşılığı kayıtlarına almaktadır.

İzin karşılığı, çalışanlara sağlanan bir kısa vadeli fayda yükümlülüğü olup iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Nakit akışları tablosunun raporlanması

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklığa ait net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları hesabından payları oranında pay dağıtarak ("bedelsiz paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

2.11 Alınan kritik muhasebe kararları ve hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları

Şirketin muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Yönetimin finansal tabloları hazırlarken Şirket'in muhasebe politikalarını uygulaması ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Dipnot 4 – Ticari alacaklar

Dipnot 8-9 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Dipnot 10 – Kullanım hakkı varlıkları

Dipnot 11 – Karşılıklar

Dipnot 13 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 22 – Gelir vergileri

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 İlişkili taraf açıklamaları

Aydem Holding (Eski ünvanı Bereket Enerji Grubu A.Ş. olan şirket, 2020 yılı başında ünvanını Aydem Enerji olarak değiştirmiş ve on iki alt şirketini Aydem Holding çatısı altında birleştirmiştir), Şirket'in nihai ana ortağı ve kontrol gücünü elinde bulunduran taraftır. Aydem Holding'in %100 bağlı ortaklığı olan Parla Enerji Yatırımları A.Ş. ("Parla EYAŞ"), Şirket'in %100 ortağı durumundadır.

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibi sınıflandırılmış olup, bu nottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir:

- (1) Aydem Holding Grup Şirketleri
- (2) Nihai ana ortak
- (3) Ana ortak veya nihai ortakların sahip olduğu şirketler ve diğer kişiler

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Alacakların büyük kısmı teminatlıdır. İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve ticari borçlara faiz işletilmemektedir.

Her ay sonu itibarıyla piyasa şartlarına göre belirlenen cari faiz oranları kullanılarak ticari olmayan alacaklar ve borçlar adetlendirilmektedir. İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar grup şirketlerinin finansman işlemlerinden doğmaktadır ve bu alacaklara piyasa rayici üzerinden faiz işletilmektedir. İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar genellikle Şirket'in finansman işlemlerinden doğmaktadır ve bu borçlara piyasa rayici üzerinden faiz işletilmektedir.

3.1 İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gediz Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Gediz EPSAŞ") (1) (*)	520.477.348	-
Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Aydem EPSAŞ") (1) (*)	128.719.146	947.909.113
	649.196.494	947.909.113

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Gediz EPSAŞ'tan alınan 15.000.000 ABD Doları, Aydem EPSAŞ'tan alınan 10.000.000 ABD Doları tutarında teminat senedi bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: Aydem EPSAŞ'tan 40.000.000 ABD Doları).

EPDK, Elektrik Piyasası Kanunu'nun kendisine verdiği yetki kapsamında, 17 Mart 2022 tarihli 10866 karar numaralı Kaynak Bazında Destekleme Bedelinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar ("Usul ve Esaslar") kararını almıştır. 29 Mart 2022 tarihli ve 10887 karar numaralı Kurul Kararı ile Usul ve Esaslar'da değişiklik yapılmıştır. Buna göre; 8 Mart 2022 tarihinden önce 1 Şubat ve sonrası için piyasadaki tüm sözleşmelerin girildiği bir işletim sistemi olan piyasa yönetim sistemine girişi yapılmış sabit fiyatlı ve onaylı ikili anlaşmaların Usul ve Esaslar'da belirlenen bilgi ve belgelerle birlikte EPİAŞ'a ibrazı halinde bu ikili anlaşmalara muafiyet tanınabileceği hükme bağlanmıştır. Düzenlemeye göre muafiyet kapsamına alınan ikili anlaşmalar destekleme bedeli borç tutarı uygulamasına tabi olmayacaktır. Şirket'in, Usul ve Esaslar kapsamında süresi içerisinde usulünce gerçekleşen muafiyet başvurusu akabinde, gerekli bilgi ve belgeler EPİAŞ tarafından incelendikten sonra, Şirket'in muafiyet başvurusunun kabul edildiği resmi yazı ile bildirilmiştir. Şirket, devam eden süreçte de söz konusu muafiyete ilişkin ikili anlaşma işlemlerini ilgili Usul ve Esaslar'a göre yapmıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

3.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

İlk 6 aylık uygulama dönemi olan Nisan – Eylül 2022 sonunda, EPDK'nın 29 Eylül 2022 tarihli ve 11269 karar numaralı Kurul Kararı ile Usul ve Esaslar'ın 7' inci maddesinin 1'inci fıkrası 1 Ekim 2022 tarihinde yürürlüğe girecek şekilde değiştirilmiştir. Maddenin değişen hali ile muafiyet kapsamına alınan sabit fiyat ile düzenlenmiş ikili anlaşmalar ifadesi nihai tüketiciye kadar olan anlaşmaları kapsayacak şekilde genişletilmiştir. 13 Ocak 2023 tarihinde ise Şirket'e 12 Ocak 2023 tarihli ve 11574-13 sayılı EPDK Kurul Kararı tebliğ edilmiştir. Söz konusu Kurul Kararı'nda Şirket'in Nisan-Eylül 2022 döneminde 518.766.980 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş) tutarında destekleme bedeli borç bedellerini haksız olarak ödemediğinin tespit edildiği, bu tutarların tahsil edilmesine karar verildiği bildirilmiştir.

12 Ocak 2023 tarihli ve 11574-13 sayılı EPDK Kurul Kararı uyarınca 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket 794.973.904 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş) tutarında EPİAŞ iadesi gerçekleştirmiş olup, ikili anlaşma uyarınca aynı tutarı Aydem EPSAŞ'a yansıtılmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Aydem Holding (2)	24.021.284	41.196.998
Entek Elektrik İnşaat A.Ş. ("Entek") (3)	414.135	1.188.001
Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş. ("Yatağan") (1)	-	293.772
Diğer ilişkili taraflar	-	74.046
	24.435.419	42.752.817

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. ("Gdz Enerji") (1)	572.535	426.081
Aydem Holding (2) (*)	-	341.975.442
	572.535	342.401.523

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla borcun tamamı, 2023 yılı sonunda Şirket hisselerinin halka arzının gerçekleştirilmesi sonrası Şirket'in önceki yıllarda ABD Doları'ndan Türk Lirası'na dönen kredilerinin kapatılabilir hale gelmesi ve burada ortaya çıkan faydanın Aydem Holding A.Ş. tarafından piyasa emsallerine uygun ölçülmesi/hesaplanması suretiyle yansıtılan başarı primine ilişkin hizmet tutarıdır. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 236.859.920 TL). Tutarın tamamı paylara ilişkin primlerden düşülerek özkaynakta muhasebeleştirilmiştir. Paylara ilişkin primlerin detayı Dipnot 15'te açıklanmıştır. 2023 yılında paylara ilişkin primler hesabından mahsup edilen 236.859.920 TL tutarındaki Aydem Holding başarı primi, 2024 yılında vergi etkisi düşülerek paylara ilişkin primler hesabına geri eklenmiştir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

3.2 İlişkili taraf işlemleri

Üst düzey personele sağlanan faydalar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve huzur hakkı gibi kısa vadeli faydalar toplamı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	30.958.595	20.423.489
	30.958.595	20.423.489

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, ilişkili taraflarla olan gelir ve gider işlemleri aşağıdaki gibidir:

Mal ve hizmet satışları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Aydem EPSAŞ (1) (*)	617.281.385	5.032.320.326
Gediz EPSAŞ (1) (*)	506.813.332	-
Yatağan (1)	1.247.441	1.903.114
Aydem Yenilenebilir (1)	3.429	-
Diğer	-	2.940
	1.125.345.587	5.034.226.380

(*) Şirket, 2023 yılının ilk dokuz ayında Aydem EPSAŞ'a elektrik satışı yapmış olup, 2023 yılının son çeyreğinde piyasaya satış yapmıştır. Şirket grup şirketlerine Ağustos 2024'te ikili anlaşma yoluyla tekrar elektrik satışı yapmaya başlamıştır.

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Aydem EPSAŞ (1)	46.769.234	651.427
Aydem Holding (2)	47.393.141	-
ADM EDAŞ (1)	-	3.365.519
Yatağan (1)	-	746.564
GDZ EDAŞ (1)	-	553.007
Gediz EPSAŞ (1)	-	97.342
Parla Enerji (1)	-	7.617
	94.162.375	5.421.476

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

3.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

Diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Aydem EPSAŞ (1) (*)	39.286.790	504.894.712
Gdz Enerji (1)	3.820	-
	39.290.610	504.894.712

(*) İlgili işlem, dönem içerisinde gerçekleştirilen ticari faaliyetlere ilişkin net kur farkı gelirleri ile ticari işlemlere ilişkin gecikme zammı gelirlerini içermektedir.

Mal ve hizmet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Aydem EPSAŞ (1)	139.757.772	197.398.125
Aydem Holding (2)	135.643.444	79.424.572
Yatağan (1)	36.869.331	28.529.951
Entek Elektrik İnşaat A.Ş. (3)	12.269.250	19.987.783
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. (1)	10.334.556	6.474.703
Yeni Filo Operasyonel A.Ş. (1)	596.067	-
Parla EYAŞ (1)	93.941	-
Gediz EPSAŞ (1)	89.467	-
Diğer	-	566.351
	335.653.828	332.381.485

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Aydem Holding (2)	-	22.039.495
	-	22.039.495

(*) İlgili işlemler, adat ve kefalet giderlerini içermektedir.

Diğer işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. (1)	1.413.026	-
Yeni Filo Operasyonel A.Ş. (1)	596.067	-
Aydem Holding (2) (*)	-	6.624.567
Diğer	-	55.152
	2.009.093	6.679.719

(*) 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönem için, 6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli gerçekleşen ve 10 ili etkileyen depremlerin ardından afet bölgeleri için Aydem Holding kanalıyla yapılan 6.624.566 TL tutarındaki bağış ve yardımları içermektedir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	649.196.494	947.909.113
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	56.421.646	118.438.964
	705.618.140	1.066.348.077
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.412.378)	(3.482.962)
	703.205.762	1.062.865.115

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 45 gündür. (31 Aralık 2023: 45 gün).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Enerji satışından doğan alacaklar	649.196.494	947.909.113
	649.196.494	947.909.113

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Enerji satışından doğan alacaklar	54.009.268	111.115.444
Şüpheli ticari alacaklar	2.412.378	3.482.962
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.412.378)	(3.482.962)
Diğer ticari alacaklar	-	3.840.558
	54.009.268	114.956.002

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 2.412.378 TL tutarındaki ticari alacağın değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilmiş ve bu alacaklar için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2023: 3.482.962 TL).

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	3.482.962	5.752.733
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(8.348)
Parasal kazanç / (kayıp)	(1.070.584)	(2.261.423)
Kapanış bakiyesi	2.412.378	3.482.962

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklar mevcuttur ve bu alacaklar değer düşüklüğüne uğramamıştır. Değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar
Vadesi geçmemiş	46.415.920	456.399.711	110.735.478	323.338.194
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	385	192.796.783	11.390	2.765.832
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	37.252	-	2.293.675	621.805.087
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.555.711	-	1.915.459	-
	54.009.268	649.196.494	114.956.002	947.909.113

Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 25'te açıklanmıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	24.435.419	42.752.817
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	151.323.985	563.686.654
	175.759.404	606.439.471

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	156.367.389	571.501.125
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri (-)	(5.043.404)	(7.814.471)
	151.323.985	563.686.654

Şirket'in ticari borçları ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski ile değer düşüklükleri Dipnot 25'te açıklanmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 30 gündür. (31 Aralık 2023: 30 gün).

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	3.956	4.543.222
	3.956	4.543.222

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vergi dairesinden alacaklar	-	4.207.776
Diğer	3.956	335.446
	3.956	4.543.222

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar	3.357.297	2.384.915
	3.357.297	2.384.915

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 3)	572.535	342.401.523
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (*)	1.548.363	2.658.155
	2.120.898	345.059.678

(*) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan alınan ve depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Şirket'in diğer alacak ve borçları ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 25'te açıklanmıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 Stoklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlk madde malzeme (*)	131.368.402	169.835.951
Diğer stoklar (**)	139.525.970	162.516.777
	270.894.372	332.352.728

(*) İlk madde malzemenin önemli bir bölümü kömür stoklarından oluşmaktadır.

(**) Diğer stoklar boru, levha, kablo gibi yedek parça kalemleri ve sarf malzemelerden oluşmakta olup, stok niteliği taşımaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları (*)	314.381.713	312.818
Gelecek aylara ait giderler (**)	7.176.125	45.314.510
İş avansları	-	43.533
	321.557.838	45.670.861

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla verilen sipariş avansları kömür tedarikçilerine verilen avansları içermektedir.

(**) Gelecek aylara ait giderler sigorta poliçelerine ilişkin tutarları içermektedir.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen avanslar	2.837.668	4.849.865
Gelecek yıllara ait giderler	1.023.461	1.023.462
	3.861.129	5.873.327

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi duran varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıkları, maden varlıkları ve diğer sabit kıymetlerden oluşmakta olup 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maden varlıkları (*)	347.488.654	351.092.430
Diğer maddi duran varlıklar	6.675.356.199	12.013.476.250
	7.022.844.853	12.364.568.680

(*) Şirket, Çankırı Orta ve Zonguldak Bağlık-İnağzı kömür sahalarının ruhsat ve işletme hakkını sırasıyla 19 Aralık 2022 ve 28 Kasım 2022 tarihlerinde, Çankırı Orta sahası için 66.889.640 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 28.117.046 TL) ve Zonguldak Bağlık-İnağzı kömür maden sahası için de 112.709.519 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 46.823.646 TL) bedelle devralmıştır. Bu kömür sahalarının devrine ilişkin ödemeler 2023 yılında gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2024 itibarıyla Zonguldak Bağlık-İnağzı sahasında üretime başlamamıştır. 2023 yılında Çankırı-Orta sahasında 199.458.613 TL tutarında kurutucu, eleme ve kırma stok tesisi yapılmıştır.

Maden varlıklarının 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet değeri</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	385.011.851	230.422	-	385.242.273
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	<i>179.599.159</i>	-	-	<i>179.599.159</i>
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	<i>199.458.613</i>	-	-	<i>199.458.613</i>
<i>Diğer varlıklar</i>	<i>5.954.079</i>	<i>230.422</i>	-	<i>6.184.501</i>
Ertelenen maden çıkarma maliyeti (*)	15.903.680	2.968.179	-	18.871.859
	400.915.531	3.198.601	-	404.114.132

<u>Birikmiş amortisman</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	(49.823.101)	(6.802.377)	-	(56.625.478)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	<i>(23.241.329)</i>	<i>(3.157.353)</i>	-	<i>(26.398.682)</i>
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	<i>(25.811.274)</i>	<i>(3.506.483)</i>	-	<i>(29.317.757)</i>
<i>Diğer varlıklar</i>	<i>(770.498)</i>	<i>(138.541)</i>	-	<i>(909.039)</i>
	(49.823.101)	(6.802.377)	-	(56.625.478)
Net defter değeri	351.092.430			347.488.654

(*) Ertelenen maden çıkarma maliyeti, Zonguldak Bağlık-İnağzı kömür sahasında yapılan sondaj, analiz ve proje çalışmalarına ilişkin maliyetlerden oluşmaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi duran varlıklar (devamı)

<u>Maliyet değeri</u>	<u>1 Ocak 2023</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	179.658.638	205.353.213	-	385.011.851
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	179.599.159	-	-	179.599.159
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	-	199.458.613	-	199.458.613
<i>Diğer varlıklar</i>	59.479	5.894.600	-	5.954.079
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	-	15.903.680	-	15.903.680
	179.658.638	221.256.893	-	400.915.531
<u>Birikmiş amortisman</u>	<u>1 Ocak 2023</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	-	(49.823.101)	-	(49.823.101)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	-	(23.241.329)	-	(23.241.329)
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	-	(25.811.274)	-	(25.811.274)
<i>Diğer varlıklar</i>	-	(770.498)	-	(770.498)
	-	(49.823.101)	-	(49.823.101)
Net defter değeri	179.658.638			351.092.430

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi duran varlıklar (devamı)

Diğer maddi duran varlıkların 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren on iki aylık hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Santral varlıkları	Yapılmakta olan yatırımlar	Diğer	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	25.034.230.332	80.895.371	103.112.820	25.218.238.523
İlaveler	223.803.444	84.299.823	4.349.050	312.452.317
Çıkışlar	(2.543.074)	-	-	(2.543.074)
Transferler	29.064.565	(29.064.565)	-	-
Değerleme fonu	(2.150.293.791)	-	-	(2.150.293.791)
Değer düşüklüğü	(1.095.953.733)	-	-	(1.095.953.733)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	22.038.307.743	136.130.629	107.461.870	22.281.900.242
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	22.038.307.743	136.130.629	107.461.870	22.281.900.242
İlaveler	56.153.703	-	4.804.748	60.958.451
Çıkışlar	-	(487.546)	-	(487.546)
Transferler	135.643.083	(135.643.083)	-	-
Değerleme fonu	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	(8.914.981.568)	-	-	(8.914.981.568)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	13.315.122.961	-	112.266.618	13.427.389.579
<u>Birikmiş amortisman</u>				
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(10.460.616.093)	-	(67.396.996)	(10.528.013.089)
İlaveler	(980.524.751)	-	(7.300.330)	(987.825.081)
Çıkışlar	236.424	-	-	236.424
Değerleme fonu	993.798.969	-	-	993.798.969
Değer düşüklüğü	253.378.785	-	-	253.378.785
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(10.193.726.666)	-	(74.697.326)	(10.268.423.992)
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(10.193.726.666)	-	(74.697.326)	(10.268.423.992)
İlaveler	(866.785.886)	-	(6.709.202)	(873.495.088)
Çıkışlar	-	-	-	-
Değerleme fonu	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	4.389.885.700	-	-	4.389.885.700
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	(6.670.626.852)	-	(81.406.528)	(6.752.033.380)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	11.844.581.077	136.130.629	32.764.544	12.013.476.250
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	6.644.496.109	-	30.860.090	6.675.356.199

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı tutarı 550.000.000 ABD Doları'dır (31 Aralık 2023: 550.000.000 ABD Doları). Şirket'in halihazırda Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Denizli Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Denizli Ticari Şubesi konsorsiyumu ("Kredi Verenler") tarafından kullanılmış olduğu krediler için vermiş olduğu ipotek ve ticari işletme/taşınır rehinleri bulunmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde Kredi Verenler lehine 17.758.639.051 TL ve 544.716.185 ABD Doları tutarlarında rehin ve ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 17.758.639.051 TL ve 544.716.185 ABD Doları). Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kredi borçları tamamen ödenmiş olup, ödenen bu kredilere ilişkin verilmiş olan teminat, rehin ve ipoteklerin kaldırılmasıyla ilgili süreçler bilanço tarihi itibarıyla devam etmektedir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi duran varlıklar (devamı)

Şirket, maddi duran varlıklar hesap kalemi içerisinde yer alan enerji üretim santrallerine ait tüm maddi duran varlıkları "Santral Varlıkları" adı altında ayrı bir maddi duran varlık grubu olarak düzenlemiştir. Santraller, bir işletmenin faaliyetlerinde kullanılan benzer niteliklere sahip varlık gruplarından oluşmakta olup arazi, bina, makine, teçhizat ve demirbaşları içerir. Santral Varlıklarının tahmin edilen faydalı ömrü 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla tekrar gözden geçirilerek 30 Haziran 2038 tarihinde bitecek şekilde belirlenmiş olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kalan ömür 13 yıl 6 aydır.

Şirket, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren maddi duran varlıklar altında raporlanan santral varlıkları için TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme yöntemini benimsemiştir. Şirket, 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri 497.681.440 TL olan santral varlıklarını, bağımsız bir değerlendirme şirketinden temin edilen değerlendirme raporuna göre aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilmiş tutarı olan 1.467.832.676 TL olarak kayıtlarına almıştır. Bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılan bu değerlendirme, önemli gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapıldığından, gerçeğe uygun değer seviye ölçümü "Seviye 3" olarak sınıflandırılmıştır. Ayrıca bu santral varlıkları 1 Ocak 2021 tarihinden sonraki raporlama dönemleri itibarıyla ölçülen gerçeğe uygun değerleri üzerinden 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerine kadar birikmiş amortisman düşülerek taşınmıştır. Şirket, santral varlıklarını 31 Aralık 2021, 30 Haziran 2022, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yeniden ölçülen gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilmiş olup, 31 Aralık 2024 itibarıyla santral varlıkları, yeniden değerlendirilmiş tutarı olan 6.644.496.109 TL üzerinden finansal tablolarda taşınmaktadır (31 Aralık 2023: 11.844.581.077 TL).

Şirket, değerlendirme ve değer düşüklüğü çalışmalarında "gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi" uygulanmıştır. Gelir indirgeme yöntemi "İNA Analizi" çerçevesinde en önemli etken uzun dönemli elektrik piyasa fiyatları olduğundan, konu ile ilgili enerji piyasasında faaliyet gösteren şirketlere hizmet sunan bağımsız bir danışman ile çalışılmıştır. Uzun dönemli elektrik fiyatları belirlenirken, modeldeki en önemli girdiler; talebin önümüzdeki yıllardaki seyri, kapasite ve kapasite faktörünün gelişimi, elektrik ihracat & ithalat gelişimi, kömür fiyatları olmuştur. Gelir indirgeme varsayımlarının en önemlileri sırasıyla; elektrik fiyatları, öngörülen üretim miktarı, ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve iskonto oranı ve döviz kurlarıdır. Şirket değerlendirme raporlarında kullanılan tahmin ve varsayımlarda önemli değişiklikler beklememektedir. Şirket, gelir indirgeme yönteminde Santralin faydalı ömrünü baz alarak, 2038 yılına kadar olan tahmini gelirlerini bugüne indirgemıştır. 2038 yılından lisans süresinin bitimine kadar, tahmini gelirlerinin indirgenmiş değerinin ihtiyaç duyulacak tahmini yatırımların indirgenmiş maliyet etkisinden daha yüksek olması beklendiğinden, ihtiyatlılık gereği değerlemede 2038'den sonraki yılların finansal etkisi dikkate alınmamıştır.

Santral Varlıkları	Değerleme Methodu	Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2024 Üretim Miktarı (MWh/Yıl)	Raporlama dönemi sonrası üretim miktarı (MWh/Yıl)
Çates Termik	İndirgenmiş Nakit Akımları	%11,7	1.901.000	28.480.000

Santral Varlıkları	Değerleme Methodu	Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2023 Üretim Miktarı (MWh/Yıl)	Raporlama dönemi sonrası üretim miktarı (MWh/Yıl)
Çates Termik	İndirgenmiş Nakit Akımları	%13,1	2.033.391	30.266.575

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi duran varlıklar (devamı)

Şirket için tahmini elektrik fiyatlarındaki veya ağırlıklı ortalama sermaye maliyetindeki olası yüzde 1'lik bir düşüş veya artış durumunda duyarlılık hesaplaması sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Türk Lirası
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla santral varlıklarının değeri	6.644.496.109
Elektrik fiyatlarında %1 azalış ile toplam değer	6.347.118.461
Değişim oranı	(% 4,5)
Elektrik fiyatlarında %1 artış ile toplam değer	6.906.028.973
Değişim oranı	% 3,9
	Türk Lirası
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla santral varlıklarının değeri	6.644.496.109
Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyetinde %1 azalış ile toplam değer	6.288.059.237
Değişim oranı	(% 5,4)
Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyetinde %1 artış ile toplam değer	6.994.335.563
Değişim oranı	% 5,3

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla santraller için maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	-	990.121.883
Santral varlıklarının yeniden değerlemesi - maliyet	-	(2.150.293.791)
Santral varlıklarının yeniden değerlemesi – birikmiş amortisman	-	993.798.969
Santral varlıklarının yeniden değerlemesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi etkisi	-	231.298.963
MDV Yeniden Değerlemesi İle İlgili Amortisman Transferleri	-	(64.926.024)
Kapanış bakiyesi	-	-

Şirket, vergiye esas finansal tablolarında Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/Ç ve geçici 32'nci maddeleri kapsamında maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını yeniden değerlemiştir. 30 Eylül 2023 tarihine kadar yapılan yeniden değerlemelere göre Santral varlıklarına ilişkin vergiye esas finansal tablolarda ortaya çıkan 5.218.899.814 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 3.614.727.957 TL) tutarındaki net değerlemeden kaynaklanan 1.304.724.953 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 903.681.989 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi ile bu değerlemeye ilişkin cari dönemde ortaya çıkan 81.935.127 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 56.750.121 TL) tutarındaki vergi gideri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yapılan değişiklik sebebiyle kurumlar vergisi oranının %20'den %25'e çıkmasından kaynaklı santral varlıklarına ilişkin etki ile birlikte kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Vergi Usul Kanunu'nun geçici 33. maddesi ile; 2021 ve 2022 yılı hesap dönemleri ile 2023 yılı geçici vergi dönemlerinde VUK'un mükerrer 298/A maddesindeki şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı, buna karşın 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise herhangi bir şarta bakılmaksızın düzeltmeye tabi tutulacağı hüküm altına alınmıştır. Bu çerçevede; Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	601.893.134	601.893.134
İlaveler	1.074.126	1.074.126
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	602.967.260	602.967.260
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	602.967.260	602.967.260
İlaveler	354.740	354.740
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	603.322.000	603.322.000
<u>Birikmiş itfa</u>		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(103.931.729)	(103.931.729)
İlaveler	(14.399.081)	(14.399.081)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(118.330.810)	(118.330.810)
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(118.330.810)	(118.330.810)
İlaveler	(12.991.111)	(12.991.111)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	(131.321.921)	(131.321.921)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	484.636.450	484.636.450
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	472.000.079	472.000.079

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının büyük bir kısmı 49 yıl ömrü olan EPDK elektrik üretim lisansından, geri kalan kısmı yazılım lisanslarından oluşmaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10 Kullanım hakkı varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Taşıtlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	105.218.870	7.560.370	112.779.240
İlaveler	36.757.756	1.725.453	38.483.209
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	141.976.626	9.285.823	151.262.449
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	141.976.626	9.285.823	151.262.449
İlaveler	30.031.643	10.901.351	40.932.994
Çıkışlar	(6.970.087)	(4.780.144)	(11.750.231)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	165.038.182	15.407.030	180.445.212
<u>Birikmiş amortisman</u>			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(6.890.978)	(2.480.717)	(9.371.695)
İlaveler	(2.788.341)	(1.566.626)	(4.354.967)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(9.679.319)	(4.047.343)	(13.726.662)
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(9.679.319)	(4.047.343)	(13.726.662)
İlaveler	(2.335.119)	(6.833.678)	(9.168.797)
Çıkışlar	458.918	4.780.144	5.239.062
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	(11.555.520)	(6.100.877)	(17.656.397)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	132.297.307	5.238.480	137.535.787
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	153.482.662	9.306.153	162.788.815

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 Karşılıklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılığı (*)	3.707.291	20.401.665
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 13)	9.046.514	6.702.255
	12.753.805	27.103.920

(*) Dava karşılığı, davalara ilişkin muhtemel nakit çıkışlarına ilişkin ayrılmaktadır. Söz konusu karşılık, Şirket aleyhine sonuçlanma olasılığı yüksek davaların, Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmesi sonucunda hesaplanmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait dava karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Dava karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	20.401.665	25.470.933
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık	(11.648.923)	7.846.076
Parasal (kayıp) / kazanç	(5.045.451)	(12.915.344)
Kapanış bakiyesi	3.707.291	20.401.665

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi	ABD Doları	TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	505.197.018.339	371.621.197.093	3.779.328.234	483.083.021.121	371.625.718.366	3.779.328.234
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	505.197.018.339	371.621.197.093	3.779.328.234	483.083.021.121	371.625.718.366	3.779.328.234

(*) Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar, Elektrik Üretim A.Ş., Türkiye Halk Bankası A.Ş., Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., TEİAŞ Genel Müdürlüğü, Zonguldak OBM, Türkiye Taş Kömürü Kurumu, Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş., Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. ("EPIAŞ"), Türkiye Cumhuriyeti Devlet Demiryolları ("TCDD") ve Çatalağzı Belediye Başkanlığı'na verilen teminat mektupları, taşınır rehin, ticari işletme rehini, ipotek, hisse rehini, alacak temliki, EPIAŞ alacakları alacak devri, alacak devri, temlik ve hesap rehininden oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ipotek/rehin/verilen teminat mektup bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

TRİ	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları
İpotek	228.165.652.044	138.229.392.707	2.544.612.049	213.273.310.028	138.229.392.707	2.544.612.049
Taşınır Rehni	107.812.739.835	64.173.177.926	1.234.716.185	100.586.563.360	64.173.177.926	1.234.716.185
EPIAŞ Alacaklarının Devri	128.067.455.395	128.067.455.395	-	128.067.455.395	128.067.455.395	-
Ticari İşletme Rehni	40.866.134.765	40.866.134.765	-	40.866.134.765	40.866.134.765	-
Verilen Teminat Mektubu	285.036.300	285.036.300	-	289.557.573	289.557.573	-
Toplam TRİ	505.197.018.339	371.621.197.093	3.779.328.234	483.083.021.121	371.625.718.366	3.779.328.234

Alınan teminat mektupları, senetleri ve kefaletler

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yüklenici firmalardan almış olduğu 897.741.804 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 1.194.087.564 TL). Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Aydem EPSAŞ'tan almış olduğu 10.000.000 ABD Doları, Gediz EPSAŞ'tan almış olduğu 15.000.000 ABD Doları olmak üzere toplam 25.000.000 ABD Doları teminat senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Aydem EPSAŞ'tan 40.000.000 ABD Doları).

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri (*)	8.832.853	17.519.163
Personele ait vergiler	5.802.462	5.955.362
Personele borçlar	8.875.076	8.937.639
	23.510.391	32.412.164

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenecek sosyal güvenlik kesinti bakiyesindeki artış, Ağustos ayında imzalanan Toplu İş Sözleşmesi ile ücret ve yan haklarda yapılan değişiklikten kaynaklanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İzin karşılığı (Dipnot 11)	9.046.514	6.702.255
	9.046.514	6.702.255

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
İzin karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	6.702.255	3.956.909
Cari dönem karşılığı/(iptali)	7.383.228	6.168.167
Parasal kazanç	(5.038.969)	(3.422.821)
Kapanış bakiyesi	9.046.514	6.702.255

Uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	50.852.891	29.980.084
	50.852.891	29.980.084

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	29.980.084	37.811.684
Hizmet maliyeti	5.584.455	8.009.372
Faiz maliyeti	6.292.798	6.201.878
Ödenen kıdem tazminatları	(3.329.739)	(9.707.710)
Aktüeryal kayıp	26.652.874	7.470.192
Parasal kazanç	(14.327.581)	(19.805.332)
Kapanış bakiyesi	50.852.891	29.980.084

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Ayrılma olasılığı	
	%0,50 artış	%0,50 azalış	%0,50 artış	%0,50 azalış
31 Aralık 2024	(2.475.323)	2.756.347	764.592	(701.544)
31 Aralık 2023	(1.194.378)	1.332.881	446.398	(428.152)

14 Diğer varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	62.579.156	29.756.764
Diğer	694.513	915.285
	63.273.669	30.672.049

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 165.200.000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2023: 165.200.000 adet hisse).

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Parla Enerji Yatırım A.Ş. (*)	80	132.150.000	80	132.150.000
Halka Açık Kısım	20	33.050.000	20	33.050.000
Ödenmiş sermaye toplamı	100	165.200.000	100	165.200.000
Sermaye düzeltme farkları (**)		618.439.933		618.439.933
Toplam sermaye		783.639.933		783.639.933

(*) Parla EYAŞ tarafından 27 Ocak 2023 tarihinde 84.921.080 TL tutarında sermaye avansı gönderilmiş olup, söz konusu tutarın sermayeye ilavesi 31 Ocak 2023 tarihinde tasdik edilmiştir. Elde edilen 24.795.000 TL'lik tutar sermaye artışında kullanılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam sermayesi 783.639.933 TL olup, Şirket hisselerinin %80'i Parla Enerji Yatırımları A.Ş.'ye aittir.

(**) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp ve kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin verilmemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Temettü dağıtım

Şirketler kârlarını Genel Kurul tarafından belirlenen kâr dağıtım politikasına ve Genel Kurul kararı ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler Şirketlerin ödenmiş sermayesinin %50'sine ulaşıktan sonra temettü olarak dağıtılabilir. Şirketler ana sözleşmeleri veya kâr dağıtım politikalarına göre kâr payı öderler. Ayrıca, temettüler eşit veya farklı tutarlarda taksitler halinde ödenebilir ve nakit temettü avansları finansal tablolarda sunulan süre boyunca kâr üzerinden dağıtılabilir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (Devamı)

Paylara ilişkin primler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, 1.392.239.250 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiş tutar: 2.010.097.923 TL) tutarındaki halka arz bedelinden 3 no.lu dipnotta açıklanan 236.859.920 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiş tutar: 341.975.442 TL) tutarındaki Aydem Holding başarı primi, 48.356.294 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiş tutar: 69.816.223 TL) tutarındaki halka arz aracılık komisyonu ile 18.138.381 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiş tutar: 26.187.972 TL) tutarındaki halka arza ilişkin reklam, hukuki danışmanlık, üyelik vesair giderler düşülmüş olup, 61.779.218 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiş tutar: 89.196.076 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi paylara ilişkin primler hesabına eklenerek muhasebeleştirilmiştir. 2023 yılında paylara ilişkin primler hesabından mahsup edilen 236.859.920 TL tutarındaki Aydem Holding başarı primi, 2024 yılında vergi etkisi düşülerek paylara ilişkin primler hesabına geri eklenmiştir.

Diğer değişiklikler nedeniyle artış

7326 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun Madde 6/3-a kapsamında, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in esas faaliyet konusu dışındaki işlemleri dolayısıyla (ödünç verme ve benzer nedenlerle ortaya çıkan) ortağa/ortaklara borçları 279.880.520 TL nominal tutarında silinerek (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiş tutar: 1.861.896.970 TL) gelir olarak kayıtlara intikal ettirilmiştir. Grup yönetimi TMS uyarınca ortaklarla yapılan buna benzer işlemlerin kar veya zarar tablosu yerine özkaynaklarda muhasebeleştirilmesi gerektiğini değerlendirmiş ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait özkaynak değişim tablosunu ortakların ilave katkıları olarak düzelterek finansal tablolarda sunmuştur.

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2024 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları" kalemine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2024
	Sermaye Düzeltme Farkları
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	618.439.933
Vergi Usul Kanununa Göre	813.135.177
Fark	194.695.244

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 Hasılat

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Elektrik satış gelirleri	5.117.798.025	7.593.024.476
Kapasite mekanizması gelirleri	215.734.930	-
Mal ve hizmet satış gelirleri	64.283.187	53.152.305
	5.397.816.142	7.646.176.781

17 Satışların maliyeti

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.614.517.969)	(3.817.963.827)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8, 9,10)	(829.505.080)	(971.005.438)
Personel giderleri	(408.349.678)	(423.181.619)
Elektrik maliyetleri	(358.810.056)	(551.511.911)
Genel üretim ve hizmet giderleri	(319.290.200)	(291.702.346)
Üretimden sistem kullanım giderleri	(251.600.092)	(284.344.630)
Bakım onarım giderleri	(115.956.176)	(33.247.376)
Sigorta giderleri	(28.086.614)	(40.267.032)
Kira giderleri	(13.946.972)	(18.608.111)
Lisans ve aidat giderleri	(1.261.160)	(4.617.016)
	(4.941.323.997)	(6.436.449.306)

18 Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Holding ortak hizmet gideri	(135.643.444)	(109.471.851)
Personel giderleri	(94.012.128)	(44.093.309)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8, 9,10)	(72.952.293)	(85.396.792)
İdari giderler	(62.981.521)	(45.202.103)
Teknik idari danışmanlık hizmet giderleri	(7.677.120)	(2.350.306)
Hukuk ve müşavirlik giderleri	(6.267.931)	(2.866.456)
Kira giderleri	(4.789.578)	(3.504.162)
Vergi giderleri	(2.812.139)	(5.654.193)
Denetim hizmet gideri	(2.029.533)	(20.252.813)
Diğer giderler	(7.961.701)	(2.239.486)
	(397.127.388)	(321.031.471)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19 Niteliklerine göre giderler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gerçekleşen giderlerin niteliklerine göre dağılımının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.614.517.969)	(3.817.963.827)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8, 9,10)	(902.457.373)	(1.056.402.230)
Personel giderleri	(502.361.806)	(467.274.928)
Elektrik maliyetleri	(358.810.056)	(551.511.911)
Genel üretim ve hizmet giderleri	(319.290.200)	(291.702.346)
Üretimden sistem kullanım giderleri	(251.600.092)	(284.344.630)
Holding ortak hizmet gideri	(135.643.444)	(109.471.851)
Bakım onarım giderleri	(115.956.176)	(33.247.376)
İdari giderler	(62.981.521)	(45.202.103)
Sigorta giderleri	(28.086.614)	(40.267.032)
Kira giderleri (*)	(18.736.550)	(22.112.273)
Diğer giderler	(7.961.701)	(2.239.486)
Teknik idari danışmanlık hizmet giderleri	(7.677.120)	(2.350.306)
Hukuk ve müşavirlik giderleri	(6.267.931)	(2.866.456)
Vergi giderleri	(2.812.139)	(5.654.193)
Denetim hizmet gideri	(2.029.533)	(20.252.813)
Lisans ve aidat giderleri	(1.261.160)	(4.617.016)
	(5.338.451.385)	(6.757.480.777)

(*) Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan ve TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait amortisman giderleri ve itfa paylarının dağılımının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Satışların Maliyeti	(829.505.080)	(971.005.438)
Genel Yönetim Giderleri	(72.952.293)	(85.396.792)
	(902.457.373)	(1.056.402.230)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait amortisman giderleri ve itfa paylarının dağılımının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Maddi duran varlıklar	(873.495.088)	(987.825.081)
Maddi olmayan duran varlıklar	(12.991.111)	(14.399.081)
Maden varlıkları	(6.802.377)	(49.823.101)
Kullanım hakkı varlıkları	(9.168.797)	(4.354.967)
	(902.457.373)	(1.056.402.230)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri, net (*)	29.503.312	477.203.829
Hurda satış gelirleri	2.875.950	4.636.777
Ticari işlemlere ilişkin gecikme zammı gelirleri	39.286.790	45.443.111
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri	-	5.469.253
Şüpheli alacak karşılığı iptali	-	8.348
Dava karşılığı iptali	11.648.923	-
Diğer gelirler	18.079.973	15.681.673
	101.394.948	548.442.991

(*) 31 Aralık 2023 itibariyle sona eren yıla ilişkin ticari işlemlere ilişkin net kur farkı gelirlerinin büyük kısmı, Aydem EPSAŞ'a yapılan enerji satışından doğan alacaklardan kaynaklanmaktadır. (Dipnot 3)

Esas faaliyetlerden diğer giderler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dava karşılığı giderleri (Dipnot 11)	-	(7.846.076)
Bağış ve yardımlar (*)	(2.277.597)	(6.624.565)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	(194.326)	-
Diğer giderler	(16.720.810)	(8.499.169)
	(19.192.733)	(22.969.810)

(*) 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönem için, Türk Polis Teşkilatını Güçlendirme Vakfı'na ve diğer kurumlara yapılan bağışları içermektedir. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönem için, 6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli gerçekleşen ve 10 ili etkileyen depremlerin ardından afet bölgeleri için yapılan 6.624.565 TL tutarındaki bağış ve yardımları içermektedir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman gelirleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Vadeli mevduat faiz gelirleri	254.348.636	94.722.308
Adat faizi gelirleri	89.217.073	5.421.476
Kur farkı gelirleri, net	13.535.886	-
	357.101.595	100.143.784

Finansman giderleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kredi faizi giderleri	(110.087.464)	(598.970.918)
Kur farkı giderleri, net	-	(70.193.659)
Banka komisyon giderleri	(4.762.701)	(1.252.862)
Adat faiz giderleri	-	(1.427.801)
Teminat mektubu giderleri	(972.394)	(1.480.468)
Diğer finansman giderleri	(4.223.591)	(23.624.022)
	(120.046.150)	(696.949.730)

(*) Diğer finansman giderleri, kefalet komisyonu ve diğer faiz giderlerini içermektedir.

22 Gelir vergileri

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. 31 Aralık 2024 kurumlar vergisi oranı %25'tir.

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'tir (31 Aralık 2023: %25). Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'uncu madde uyarınca %25'lik kurumlar vergisi oranı, 2023 yılı vergilendirme dönemi için %25, 2024 ve sonrası vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için ise %25 olarak uygulanacaktır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22 Gelir vergileri (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket, bu farkları hesaplarken 555 Sıra No.lu VUK Genel Tebliği uyarınca endekslenmiş yasal finansal tabloları kullanmıştır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında Aralık 2024 döneminden sonra gerçekleşmesi /kapanması beklenen geçici farklar için %25 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2023: 2024 yılı içinde ve sonrasında gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %25).

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da gözönünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

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

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

Transfer fiyatlandırma düzenlemesi

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22 Gelir vergileri (devamı)

Örtülü sermaye

Örtülü sermaye hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanununun 12'nci maddesiyle düzenlenmiş olup, buna göre Kurumların, ortaklarından veya ortaklarla ilişkili olan kişilerden doğrudan veya dolaylı olarak temin ederek işletmede kullandıkları her türlü borcun, hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun dönem başı öz sermayesinin üç katını aşan kısmı, ilgili hesap dönemi için örtülü sermaye sayılmaktadır.

İşletmede kullanılan borçların örtülü sermaye sayılabilmesi için;

- Doğrudan veya dolaylı olarak ortak veya ortakla ilişkili kişiden temin edilmesi,
- İşletmede kullanılması,
- Hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun öz sermayesinin üç katını aşması gerekmektedir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Cari dönem vergi gideri	(52.615.194)	(316.432.887)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	956.674.800	1.054.012.518
Kar veya zararda muhasebeleştirilen vergi geliri	904.059.606	737.579.631
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.663.219	233.601.075
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	-	89.196.076
Toplam vergi geliri/(gideri)	910.722.825	1.060.376.782

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	52.615.194	316.432.887
Peşin ödenen vergiler (-)	(41.796.101)	(220.556.095)
Parasal kazanç	(6.052.726)	(29.929.286)
Cari dönem vergi (varlığı) / yükümlülüğü, net	4.766.367	65.947.506

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22 Gelir vergileri (devamı)

Etkin vergi oranının mutabakatı

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem (zararı) / karı	(3.429.459.869)	2.196.636.794
Vergi (gideri) / geliri	(904.059.606)	(737.579.631)
Vergi öncesi kar / (zarar)	(4.333.519.475)	1.459.057.163
Gelir vergisi oranı (%)	25	25
Şirket'in yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	1.083.379.869	(364.764.291)
Oran değişikliği etkisi	1.337.727	(34.836.942)
İndirim ve istisnalar	18.407.741	545.900.534
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.023.885)	(552.405.694)
Duran varlıklara yapılan değerlemenin etkisi	-	164.969.044
VUK hükümlerine göre enflasyon muhasebesinden kaynaklanan geçici farklara ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi etkisi	-	141.449.707
Diğer	-	2.627.711
Parasal (kayıp) / kazanç	(196.041.846)	834.639.562
Dönem vergi geliri/(gideri)	904.059.606	737.579.631

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22 Gelir vergileri (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibarıyla geçerli vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi (Yükümlülüğü)/Varlığı	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.453.700.212	6.385.415.748	(613.425.053)	(1.596.353.937)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	(59.899.404)	(36.682.336)	14.974.851	9.170.584
Dava karşılığı	(3.707.292)	(20.401.668)	926.823	5.100.417
Gider tahakkukları	-	(357.802.520)	-	89.450.630
Şüpheli alacak karşılığı	136.968	197.752	(34.242)	(49.438)
Borçlanmalara ilişkin düzeltmeler	-	2.643.568	-	(660.892)
Reeskont gelir / giderleri	5.043.404	7.814.472	(1.260.851)	(1.953.618)
Diğer	(38.635.772)	(8.054.748)	9.658.943	2.013.687
			(589.159.529)	(1.493.282.567)
Ertelenmiş vergi karşılığı			-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			(589.159.529)	(1.493.282.567)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi Hareketleri	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı açılış bakiyesi	(1.493.282.567)	(2.870.092.241)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısım	6.663.219	233.601.075
Dönem içi ertelenmiş vergi etkisi	956.674.800	1.054.012.518
Özkaynakta muhasebeleştirilen kısım (Dipnot 15)	(59.214.981)	89.196.081
	(589.159.529)	(1.493.282.567)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23 Borçlanmalar

Finansal borçlanmalar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	-	1.759.646.175
Kısa vadeli banka kredileri	-	1.759.646.175
Uzun vadeli banka kredileri	-	-
Uzun vadeli banka kredileri	-	-
Toplam banka kredileri	-	1.759.646.175

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre geri ödemeleri, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	-	1.759.646.175
İkinci yılda ödenecekler	-	-
Üçüncü yılda ödenecekler	-	-
Dördüncü yılda ödenecekler	-	-
Beşinci yılda ödenecekler	-	-
Beş yıldan sonra ödenecekler	-	-
	-	1.759.646.175

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla açık olan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	31 Aralık 2023	
			Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	12	1.759.646.175	1.759.646.175	-
			1.759.646.175	-

Şirket'in finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski Not 25'te açıklanmıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23 Borçlanmalar (devamı)

Finansal borçlanmalar (devamı)

Finansal borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	1.759.646.175	5.500.468.362
Dönem içinde ödenen anapara	(747.808.636)	(1.383.396.549)
Dönem içinde tahakkuk eden faiz	90.301.518	578.929.881
Ödenen faiz	(542.546.593)	(733.430.607)
Kur farkı değişimi	-	106.291.792
Parasal kazanç	(559.592.464)	(2.309.216.704)
Kapanış bakiyesi	-	1.759.646.175

Kiralama işlemlerinden borçlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	16.820.110	11.265.360
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	16.820.110	11.265.360
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	65.988.526	61.155.950
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	65.988.526	61.155.950
Toplam kiralama işlemlerinden borçlar	82.808.636	72.421.310

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23 Borçlanmalar (devamı)

Finansal borçlanmalar (devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	31 Aralık 2024			
	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	14,82 - 63,82	82.808.636	16.820.110	65.988.526
			16.820.110	65.988.526

Para birimi	31 Aralık 2023			
	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	14,82 - 24,85	72.421.310	11.265.360	61.155.950
			11.265.360	61.155.950

Kiralama işlemlerinden borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	72.421.310	51.548.558
Girişler	40.932.994	38.483.209
Çıkışlar	(11.750.231)	-
Faiz gideri	19.785.946	20.041.037
Ödemeler	(9.189.886)	(16.138.835)
Parasal kazanç	(29.391.497)	(21.512.659)
Kapanış bakiyesi	82.808.636	72.421.310

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24 Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (*)	37.608.065	41.128.662
Yatırım fonu	138.835	-
	37.746.900	41.128.662

(*) 31 Aralık 2024 itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri, Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi ("EPIAŞ")'nden satın alınan elektriğe karşılık Takasbank'a verilen nakit teminattan oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: Kullanımı kısıtlı mevduatın tamamı, Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi ("EPIAŞ")'nden satın alınan elektriğe karşılık Takasbank'a verilen nakit teminattan oluşmaktadır).

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Sabit kıymet değer düşüklüğü (Dipnot 8)	4.525.095.868	842.574.948
	4.525.095.868	842.574.948

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

25.1 Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Sermaye yapısını korumak ve yeniden düzenlemek için, Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla net finansal borç/özkaynaklar oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Toplam finansal borç (Dipnot 23)	82.808.636	1.832.067.485
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 27)	(398.943.813)	(1.651.443.697)
Net finansal borç	(316.135.177)	180.623.788
Özkaynaklar	8.392.297.816	11.670.068.941
Net finansal borç / özkaynaklar oranı (%)	(3,77)	1,55

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

25.2 Finansal risk faktörleri

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

25.2.1 Kredi riski yönetimi

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır. Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	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)	649.196.494	54.009.268	-	3.361.253	398.943.813
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	649.196.494	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	456.399.711	46.415.920	-	3.361.253	398.943.813
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	192.796.783	7.593.348	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.412.378	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.412.378)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	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)	947.909.113	114.956.002	-	6.928.137	1.651.443.697
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	947.909.113	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	323.338.194	110.735.478	-	6.928.137	1.651.443.697
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	624.570.919	4.220.524	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.482.962	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.482.962)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

25.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

25.2.2 Likidite riski yönetimi

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

31 Aralık 2024	Kayıtlı değer	Tahmini/sözleşmeli nakit akışı	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	82.808.636	86.401.641	6.502.315	10.317.795	69.581.531	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	24.435.419	24.435.419	24.435.419	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	151.323.985	158.895.256	158.895.256	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	572.535	572.535	-	572.535	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.548.363	1.548.363	1.548.363	-	-	-
Toplam	260.688.938	271.853.214	191.381.353	10.890.330	69.581.531	-
31 Aralık 2023						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	1.832.067.485	2.331.780.134	11.265.360	1.862.550.596	457.964.178	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	42.752.817	42.752.817	42.752.817	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	563.686.654	627.959.305	387.236.313	240.722.992	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	342.401.523	342.401.523	-	342.401.523	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.658.155	2.658.155	2.658.155	-	-	-
Toplam	2.783.566.634	3.347.551.934	443.912.645	2.445.675.111	457.964.178	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

25.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

25.2.3 Piyasa riski yönetimi

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

25.2.3.1 Kur riski yönetimi

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2024	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar		6.987.950	197.522	184
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)		34.263.692	953.545	15.265
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar		-	-	-
3. Diğer		-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)		41.251.642	1.151.067	15.449
5. Ticari alacaklar		-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar		-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar		-	-	-
7. Diğer		-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)		-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)		41.251.642	1.151.067	15.449
10. Ticari borçlar		18.793.787	283.665	238.245
11. Finansal yükümlülükler		-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler		-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler		-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)		18.793.787	283.665	238.245
14. Ticari borçlar		-	-	-
15. Finansal yükümlülükler		-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler		-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler		-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)		-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)		18.793.787	283.665	238.245
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)		-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı		-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı		-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)		22.457.855	867.402	(222.796)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)		22.457.855	867.402	(222.796)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

25.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

25.2.3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

25.2.3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2023	Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) (endeksli değerler)	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	453.608.658	314.179.608	10.649.693	3.258	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	42.887.177	29.704.628	976.821	27.485	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	496.495.835	343.884.236	11.626.514	30.743	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	496.495.835	343.884.236	11.626.514	30.743	-
10. Ticari borçlar	86.015.527	59.576.298	1.029.393	895.125	210
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	86.015.527	59.576.298	1.029.393	895.125	210
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	86.015.527	59.576.298	1.029.393	895.125	210
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	410.480.308	284.307.938	10.597.121	(864.382)	(210)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	410.480.308	284.307.938	10.597.121	(864.382)	(210)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

25.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

25.2.3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

25.2.3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur artışının etkilerini vergi etkileri hariç bırakılarak gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

31 Aralık 2024	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	3.065.728	(3.065.728)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	3.065.728	(3.065.728)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(819.943)	819.943	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(819.943)	819.943	-	-
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	2.245.785	(2.245.785)	-	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

25.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

25.2.3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

25.2.3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2023	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	31.252.288	(31.252.288)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	31.252.288	(31.252.288)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(2.820.702)	2.820.702	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(2.820.702)	2.820.702	-	-
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	(789)	789	-	-
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	(789)	789	-	-
Toplam (3+6+9)	28.430.797	(28.430.797)	-	-

25.2.3.2 Faiz oranı riski Yönetimi

Sabit faizli kalemler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal yükümlülükler	82.808.636	1.832.067.485
Vadeli mevduatlar	385.793.008	1.645.384.190

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket uluslararası piyasalarda faiz oranlarında ortaya çıkabilecek dalgalanma etkilerinden korunmak amacıyla dönem dönem vadeli faiz oranı değişimi sözleşmeleri yapmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerin tamamı sabit faizli finansal kiralama yükümlülüklerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: 1.759.646.175 TL tutarındaki kısmı sabit faizli banka kredilerinden, 72.421.310 TL tutarındaki kısmı sabit faizli finansal kiralama yükümlülüklerinden oluşmaktadır).

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
- Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler; ve
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

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

Gerçeğe uygun değer, bir finansal varlığın, zorunlu bir satış veya tasfiye hali haricinde, alış satış yapmaya istekli iki taraf arasında gerçekleşecek bir satış işlemiyle ortaya çıkan ve en yakın biçimde gerçeğe uygun değeri fiyatıyla ölçülebilen miktardır.

Şirket, genel itibarıyla kalan vadeleri kısa olan ya da raporlama tarihine yakın bir tarihte ilk muhasebeleştirilmesi yapılan finansal araçlarının net defter değerlerinin, ilgili varlıkların gerçeğe uygun değerlerine yakın olacağını varsaymıştır. Aynı zamanda, finansal araçlar içerisinde, yıl sonu kuruyla Türk Lirası'na çevrilen yabancı para varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerine yaklaştığı da kabul edilmiştir.

Ancak, tahmini gerçek değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçek değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Bu yüzden, bahsedilen varsayımların dışında, Şirket yönetiminin makul değer analizine ilişkin kanaat kullanımında faydalandığı, finansal varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler), uzun vadeli finansal borçlanmaların karşılaştırmalı makul değer analizine ilişkin değerlendirme yöntemi seviye 3 olarak tanımlanan sınıflandırma kapsamında değerlendirilmiştir.

Şirket'in santral varlıkları 1 Ocak 2021, 31 Aralık 2021, 30 Haziran 2022, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenen makul değerleri ile ölçülmüştür (Seviye 3).

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları) (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Aşağıdaki tablo, finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Nakit ve benzeri varlıklar ile ticari ve diğer alacakların gerçeğe uygun değeri kısa vadeli olmalarından dolayı defter değerini ifade etmektedir. Sabit faizli finansal borçların gerçeğe uygun değeri, raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan piyasa faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır. Yabancı para değişken faizli finansal borçların gerçeğe uygun değeri ise ilerideki nakit akışlarının tahmin edilen piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesiyle hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	398.943.813	398.943.813	1.651.443.697	1.651.443.697
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	649.196.494	649.196.494	947.909.113	947.909.113
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	54.009.268	54.009.268	114.956.002	114.956.002
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	3.361.253	3.361.253	6.928.137	6.928.137
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	82.808.636	82.808.636	1.832.067.485	1.832.067.485
İlişkili taraflara ticari borçlar	24.435.419	24.435.419	42.752.817	42.752.817
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	151.323.985	151.323.985	563.686.654	563.686.654
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.548.363	1.548.363	2.658.155	2.658.155
Net finansal varlıklar / (yükümlülükler)	845.394.425	845.394.425	280.071.838	280.071.838

Türev araçlar

Şirket, kur riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değer ile tekrar hesaplanır. Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki nakit	398.943.813	1.651.443.697
- Vadesiz mevduat	13.150.805	6.059.507
- Vadeli mevduatlar	385.793.008	1.645.384.190
	398.943.813	1.651.443.697

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in banka hesaplarında 124.867 TL karşılığı 3.545 ABD Doları, 560.878 TL karşılığı 15.265 Avro ve 12.465.060 TL vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 789.564 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 1.139.963 TL) karşılığı 26.281 ABD Doları, 895.297 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 1.292.619 TL) karşılığı 27.485 Avro ve 2.512.090 TL (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 3.626.925 TL) vadesiz mevduat).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	40,00- 48,17	2 gün	385.793.008	385.793.008
Toplam			385.793.008	385.793.008

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	25,00 - 38,00	3 gün	1.645.384.190	1.645.384.190
Toplam			1.645.384.190	1.645.384.190

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin finansal risk ve kur riski açıklamaları Not 25'te sunulmuştur.

28 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen cari yıl net karının yıl boyunca işlem gören hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler yeniden değerlendirme artış fonundan veya birikmiş karlardan karşılanmak üzere bedelsiz hisse senedi dağıtımını yoluyla sermayelerini arttırma hakkına sahiptir. Pay başına kazanç hesaplanması sırasında söz konusu artırımlar kar payı olarak dağıtılan hisse senetleri olarak kabul edilmişlerdir. Sermayeye eklenen kar payı dağıtımları da aynı şekilde değerlendirilmektedir. Bu nedenle ortalama hisse senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımda olduğu kabul edilmiştir. Bu sebeple pay başına düşen karı hesaplamakta kullanılan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması geriye dönük etkiler de göz önünde bulundurulurken belirlenmiştir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28 Pay başına kazanç (devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç hesaplaması, ana şirket paylarına düşen net dönem karına ve ağırlıklı ortalama hisse adedine dayandırılmış olup detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(3.429.459.869)	2.196.636.794
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	165.200.000	138.604.589
100 Pay başına kazanç / (kayıp)	(2.075,94)	1.584,82
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	(3.449.449.524)	1.266.272.855
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen 100 Pay başına kazanç/(kayıp)	(2.088,04)	913,59

31 Aralık 2024	Hisse adedi	Ortalama geçen süre (gün)
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi	165.200.000	365
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	165.200.000	365/365

31 Aralık 2023	Hisse adedi	Ortalama geçen süre (gün)
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi	85.440.000	30
31 Ocak 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi	140.405.000	295
22 Kasım 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi	165.200.000	40
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	138.604.589	365/365

29 Bölümlere göre raporlama

Şirket, elektrik satışı ve elektrik satışına dair yan hizmetleri kapsayan tek bir raporlama birimi olarak yönetilmektedir. Şirket'in karar almaya yetkili mercii Yönetim Kurulu'dur. Kaynak dağılımı kararları iki ünite baz alınarak tek merkezden verilmektedir. Kaynak dağılım kararlarındaki amaç, finansal sonuçları en karlı halde tutmaktır. Tüm diğer varlık ve yükümlülükler Şirket'in bütünleşik olarak hazırladığı tek raporlanabilir bölümüyle ilişkilidir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Aralık 2024 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayınlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	3.115.000	17.077.369
Diğer güvence hizmetleri bedeli	82.000	71.390
	3.197.000	17.148.759

31 Aralık 2024 tarihine ilişkin denetim ücretinin 3.115.000 TL tutarındaki kısmı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin denetim hizmetine, 82.000 TL tutarındaki kısmı ise 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin denetim hizmeti kapsamında yapılan ek çalışmalara ilişkin denetim hizmetine aittir.

31 Parasal kayıp kazanç

Parasal Olmayan Kalemler	31 Aralık 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Stoklar	57.416.515
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	1.889.148
Maddi Duran Varlıklar	4.329.646.765
Kullanım Hakkı Varlıkları	87.047.281
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	428.173.534
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	1.739.982
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	198.530.666
Ödenmiş Sermaye	(618.439.933)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	
Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	5.816.394.865
Ortakların İlave Katkıları	(1.582.016.451)
Paylara İlişkin Primler	(513.214.727)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(8.223.128.862)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(702.569.667)
Satışların Maliyeti	741.235.508
Genel Yönetim Giderleri	98.390.014
Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	(13.624.683)
Finansman Gelirleri / Giderleri	(30.723.916)
Dönem Vergi Gideri	(264.770.783)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(188.024.744)

32 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.