

# **Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi**

**31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla ve  
Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Ara Dönem  
Özet Finansal Tablolar**

## İÇİNDEKİLER

SAYFA

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

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli

## Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 31 Aralık 2024
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	10	382.336.865	439.088.598
Finansal yatırımlar		36.148.410	41.545.283
Ticari alacaklar		915.725.883	773.967.716
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,4	878.077.189	714.523.622
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	37.648.694	59.444.094
Diğer alacaklar		10.541	4.354
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		10.541	4.354
Stoklar	5	309.828.546	298.153.839
Peşin ödenmiş giderler	6	311.608.110	353.915.453
Diğer dönen varlıklar		3.169.386	108.513
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>1.958.827.741</b>	<b>1.906.783.756</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Diğer alacaklar		3.357.298	3.695.134
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.357.298	3.695.134
Maddi duran varlıklar	7	7.594.176.250	7.729.537.336
- Maden varlıkları	7	382.455.627	382.455.627
- Diğer maddi duran varlıklar	7	7.211.720.623	7.347.081.709
Kullanım hakları		169.755.462	179.169.873
Maddi olmayan duran varlıklar	8	516.027.874	519.496.346
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8	516.027.874	519.496.346
Peşin ödenmiş giderler		3.123.216	4.249.666
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>8.286.440.100</b>	<b>8.436.148.355</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>10.245.267.841</b>	<b>10.342.932.111</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli

## Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 31 Aralık 2024
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kiralama işlemlerinden borçlar		20.314.840	18.512.678
Ticari borçlar		237.781.244	193.445.663
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,4	26.247.780	26.894.298
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	211.533.464	166.551.365
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		35.553.877	25.876.186
Diğer borçlar		1.908.576	2.334.319
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	149.851	630.148
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.758.725	1.704.171
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	5.245.995
Kısa vadeli karşılıklar		27.756.320	14.037.191
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		15.845.345	9.956.844
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		11.910.975	4.080.347
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	16.600.409	69.640.745
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>339.915.266</b>	<b>329.092.777</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		60.053.521	72.628.797
Uzun vadeli karşılıklar		59.170.963	55.970.099
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		59.170.963	55.970.099
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	11	791.403.318	648.445.279
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>910.627.802</b>	<b>777.044.175</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>1.250.543.068</b>	<b>1.106.136.952</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye		165.200.000	165.200.000
Sermaye düzeltme farkları		697.295.790	697.295.790
Ortakların ilave katkıları		2.049.255.317	2.049.255.317
Paylara ilişkin primler		2.024.009.485	2.024.009.485
Geri alınan paylar		(4.560.993)	(6.566.941)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		4.560.993	6.566.941
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(13.450.335)	(35.341.994)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(13.450.335)	(35.341.994)
Geçmiş yıllar karları		4.338.382.509	8.110.934.968
Dönem net (zararı) / karı		(265.967.993)	(3.774.558.407)
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>8.994.724.773</b>	<b>9.236.795.159</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>10.245.267.841</b>	<b>10.342.932.111</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli

## Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş/ geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024
<b>Kar veya zarar kısmı</b>			
Hasılat		1.270.890.316	1.421.969.879
Satışların maliyeti (-)		(1.166.242.011)	(1.408.762.616)
<b>Brüt kar</b>		<b>104.648.305</b>	<b>13.207.263</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(188.089.556)	(96.853.526)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		63.015.603	50.423.848
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(12.708.236)	(9.909.064)
<b>Faaliyet (zararı) / karı</b>		<b>(33.133.884)</b>	<b>(43.131.479)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		15.407	424.002
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı)/ karı</b>		<b>(33.118.477)</b>	<b>(42.707.477)</b>
Finansman gelirleri		36.571.011	127.765.302
Finansman giderleri (-)		(22.020.950)	(52.998.903)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	17	(111.738.756)	10.772.069
<b>Finansman gelirleri, net</b>		<b>(97.188.695)</b>	<b>85.538.468</b>
<b>Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem (zararı) / karı</b>		<b>(130.307.172)</b>	<b>42.830.991</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)</b>		<b>(135.660.821)</b>	<b>84.706.603</b>
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	11	(135.660.821)	84.706.603
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı) / karı</b>		<b>(265.967.993)</b>	<b>127.537.594</b>
<b>Dönem net (zararı) / karı</b>		<b>(265.967.993)</b>	<b>127.537.594</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir kısmı</b>			
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		21.891.659	(16.184.000)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)		29.188.877	(21.578.668)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları) vergi etkisi		(7.297.218)	5.394.668
<b>Diğer kapsamlı gelir/ (gider)</b>		<b>21.891.659</b>	<b>(16.184.000)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>(244.076.334)</b>	<b>111.353.594</b>
100 Pay başına kazanç / (kayıp)			
- adi hisse senedi (tam TL)	15	(161,00)	77,20
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen			
100 Pay başına kazanç / (kayıp)	15	(147,75)	67,41

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli

## Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Ortakların ilave katkıları	Paylara ilişkin primler	Geri alınan paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>165.200.000</b>	<b>697.295.790</b>	<b>2.049.255.317</b>	<b>1.828.488.549</b>	-	-	(13.340.826)	5.699.822.681	2.417.679.223	12.844.400.734
<b>Kar veya zarar</b>										
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	127.537.594	127.537.594
<b>Diğer kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	-	-	-	-	-	(16.184.000)	-	-	(16.184.000)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	(16.184.000)	-	-	(16.184.000)
<b>Toplam kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	-	-	-	-	-	(16.184.000)	-	127.537.594	111.353.594
Pay bazı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış	-	-	-	-	(5.691.326)	5.691.326	-	(5.691.326)	-	(5.691.326)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.417.679.223	(2.417.679.223)	-
<b>31 Mart 2024 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>165.200.000</b>	<b>697.295.790</b>	<b>2.049.255.317</b>	<b>1.828.488.549</b>	<b>(5.691.326)</b>	<b>5.691.326</b>	<b>(29.524.826)</b>	<b>8.111.810.578</b>	<b>127.537.594</b>	<b>12.950.063.002</b>
<b>1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>165.200.000</b>	<b>697.295.790</b>	<b>2.049.255.317</b>	<b>2.024.009.485</b>	<b>(6.566.941)</b>	<b>6.566.941</b>	<b>(35.341.994)</b>	<b>8.110.934.968</b>	<b>(3.774.558.407)</b>	<b>9.236.795.159</b>
<b>Kar veya zarar</b>										
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(265.967.993)	(265.967.993)
<b>Diğer kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	-	-	-	-	-	21.891.659	-	-	21.891.659
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	21.891.659	-	-	21.891.659
<b>Toplam kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	-	-	-	-	-	21.891.659	-	(265.967.993)	(244.076.334)
Pay bazı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış	-	-	-	-	2.005.948	(2.005.948)	-	2.005.948	-	2.005.948
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(3.774.558.407)	3.774.558.407	-
<b>31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>165.200.000</b>	<b>697.295.790</b>	<b>2.049.255.317</b>	<b>2.024.009.485</b>	<b>(4.560.993)</b>	<b>4.560.993</b>	<b>(13.450.335)</b>	<b>4.338.382.509</b>	<b>(265.967.993)</b>	<b>8.994.724.773</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Tarihli

## Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş/cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş/geçmiş dönem
	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dipnot		
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:</b>	<b>(32.458.599)</b>	<b>(615.962.739)</b>
<b>Dönem net karı/(zararı)</b>	<b>(265.967.993)</b>	<b>127.537.594</b>
<b>Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		
Amortisman giderleri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	168.261.921	250.673.954
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	24.192.478	4.874.943
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15.660.523	10.173.919
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8.531.955	(5.298.976)
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler	135.660.821	(84.706.603)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(34.832.828)	(127.765.301)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	35.789.039	64.341.206
Vadeli alımlardan/satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri/(geliri)	(1.091.325)	1.660.915
Parasal (kazanç) / kayıp	20.087.991	(58.431.791)
<b>Toplam düzeltmeler</b>	<b>348.068.097</b>	<b>50.647.323</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	(163.553.567)	326.120.750
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	22.038.152	61.659.884
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	(11.674.707)	(253.617.753)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	(646.518)	(38.485.916)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	46.073.424	(212.880.246)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artışlar)/azalışlar	-	65.130.631
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar)	(480.297)	(373.856.213)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	43.433.793	(171.739.528)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	9.677.691	6.077.517
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	(5.638.626)	(14.386.592)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	(53.141.629)	(30.042.697)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(797.297)	(6.463.102)
Vergi ödemeleri	(5.245.995)	(4.374.792)
Finansal yatırımlardaki (artış)/ azalış	5.396.873	(147.289.599)
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları</b>	<b>(114.558.703)</b>	<b>(794.147.656)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(10.670.785)</b>	<b>174.579.169</b>
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	(10.670.785)	174.903.894
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	-	(324.725)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>26.522.436</b>	<b>21.300.083</b>
Alınan faiz	34.832.828	31.559.214
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları	2.005.948	(5.691.326)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	(10.316.340)	(4.567.805)
<b>D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL (KAYIP) / KAZANÇ ETKİSİ</b>	<b>(40.144.785)</b>	<b>(237.955.419)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>	<b>(56.751.733)</b>	<b>(658.038.906)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>439.088.598</b>	<b>1.817.624.621</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)</b>	<b>382.336.865</b>	<b>1.159.585.715</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 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 Mart 2025 tarihi itibarıyla 388 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 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, 30 Nisan 2025 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 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 Mart 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme 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 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 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 Mart 2025 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	25,95
31 Aralık 2005	122,65	7,72	24,09
31 Aralık 2006	134,49	9,65	21,97
31 Aralık 2007	145,77	8,39	20,27
31 Aralık 2008	160,44	10,06	18,42
31 Aralık 2009	170,91	6,53	17,29
31 Aralık 2010	181,85	6,4	16,25
31 Aralık 2011	200,85	10,45	14,71
31 Aralık 2012	213,23	6,16	13,86
31 Aralık 2013	229,01	7,4	12,9
31 Aralık 2014	247,72	8,17	11,93
31 Aralık 2015	269,54	8,81	10,96
31 Aralık 2016	292,54	8,53	10,1
31 Aralık 2017	327,41	11,92	9,02
31 Aralık 2018	393,88	20,3	7,5
31 Aralık 2019	440,5	11,84	6,71
31 Aralık 2020	504,81	14,6	5,85
31 Aralık 2021	686,95	36,08	4,3
31 Aralık 2022	1.128,45	64,27	2,62
31 Aralık 2023	1.859,38	64,77	1,59
31 Mart 2024	2.139,47	15,06	1,38
31 Aralık 2024	2.684,55	25,48	1,1
31 Mart 2025	2.954,69	10,06	1

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 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 aştığı 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 aktarılarak sıfırlanmıştır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 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 dövizle 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 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### 2.8 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.9 Şirket faaliyetlerinin dönemselliği

Şirket'in faaliyetleri sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

#### 2.10 Yeni ve revize edilmiş standart ve yorumlar

31 Mart 2025 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibariyle 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 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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 itibariyle 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 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya bağımlı elektrige atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

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

### 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.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

#### 3.1 İlişkili taraf bakiyeleri

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Aydem EPSAŞ") (1) (*)	848.033.520	141.671.853
Gediz Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Gediz EPSAŞ") (1) (*)	30.043.669	572.851.769
	<b>878.077.189</b>	<b>714.523.622</b>

(\*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Gediz EPSAŞ'tan alınan 15.000.000 ABD Doları, Aydem EPSAŞ'tan alınan 25.000.000 ABD Doları tutarında teminat senedi bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: Gediz EPSAŞ'tan 15.000.000 ABD Doları, Aydem EPSAŞ'tan 10.000.000 ABD Doları).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Aydem Holding (2)	24.123.509	26.438.490
Gediz EPSAŞ(1)	1.242.373	-
Entek Elektrik İnşaat A.Ş. ("Entek") (3)	-	455.808
GDZ Elektrik Dağıtım A.Ş.("GDZ EDAŞ")(1)	398.972	-
Diğer ilişkili taraflar	482.926	-
	<b>26.247.780</b>	<b>26.894.298</b>

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Aydem Holding (2)	149.851	-
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. ("Gdz Enerji") (1)	-	630.148
	<b>149.851</b>	<b>630.148</b>

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 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 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve huzur hakkı gibi kısa vadeli faydalar toplamı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	10.404.608	15.356.183
	<b>10.404.608</b>	<b>15.356.183</b>

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, ilişkili taraflarla olan gelir ve gider işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
<b>Mal ve hizmet satışları</b>		
Aydem EPSAŞ (1) (*)	1.191.010.982	5.741.708
Yatağan (1)	356.620	-
	<b>1.191.367.602</b>	<b>5.741.708</b>

(\*) Şirket, 2024 yılının Ağustos ayında Aydem EPSAŞ'a ikili anlaşma yoluyla elektrik satışı yapmaya başlamıştır.

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
<b>Finansman gelirleri</b>		
Aydem EPSAŞ (1)	-	31.559.214
	-	<b>31.559.214</b>

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### 3.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
<b>Diğer gelirler</b>		
Aydem EPSAŞ (1) (*)	39.855.630	43.833.233
Gediz EPSAŞ (1) (*)	25.340.596	-
	<b>65.196.226</b>	<b>43.833.233</b>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
<b>Mal ve hizmet alışları</b>		
Aydem Holding (2)	67.576.773	20.993.648
Aydem EPSAŞ (1)	23.020.407	35.019.952
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. (1)	5.383.369	3.750.372
Yatağan (1)	4.933.812	14.305.083
Entek Elektrik İnşaat A.Ş. (3)	1.595.773	3.907.794
Diğer	219.089	155.861
	<b>102.729.223</b>	<b>78.132.710</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
<b>Diğer işlemler</b>		
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. (1)	402.366	-
Diğer	142.358	101.208
	<b>544.724</b>	<b>101.208</b>

### 4 Ticari alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	878.077.189	714.523.622
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	40.061.072	62.099.224
	<b>918.138.261</b>	<b>776.622.846</b>
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.412.378)	(2.655.130)
	<b>915.725.883</b>	<b>773.967.716</b>

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



# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

#### Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Enerji satışından doğan alacaklar	878.077.189	714.523.622
	<b>878.077.189</b>	<b>714.523.622</b>

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Enerji satışından doğan alacaklar	36.342.861	59.444.094
Şüpheli ticari alacaklar	2.412.378	2.655.130
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.412.378)	(2.655.130)
Diğer ticari alacaklar	1.305.833	-
	<b>37.648.694</b>	<b>59.444.094</b>

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 2.412.378 TL tutarındaki ticari alacağın değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilmiş ve bu alacaklar için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2024: 2.655.130 TL).

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
<b>Açılış bakiyesi</b>	2.655.130	3.833.444
Parasal kazanç / (kayıp)	(242.752)	(501.858)
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>2.412.378</b>	<b>3.331.586</b>

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklar mevcuttur ve bu alacaklar değer düşüklüğüne uğramamıştır. Değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar
Vadesi geçmemiş	27.349.615	456.012.418	51.086.646	502.326.149
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.841	422.064.771	424	212.197.473
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.747.598	-	41.001	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.549.640	-	8.316.023	-
	<b>37.648.694</b>	<b>878.077.189</b>	<b>59.444.094</b>	<b>714.523.622</b>

Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 12'de açıklanmıştır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

#### Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	26.247.780	26.894.298
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	211.533.464	166.551.365
	<b>237.781.244</b>	<b>193.445.663</b>

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	214.817.757	172.102.275
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri (-)	(3.284.293)	(5.550.910)
	<b>211.533.464</b>	<b>166.551.365</b>

Şirket'in ticari borçları ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski ile değer düşüklükleri Dipnot 12'de açıklanmıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 30 gündür. (31 Aralık 2024: 30 gün).

### 5 Stoklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlk madde malzeme (*)	170.374.284	144.587.697
Diğer stoklar (**)	139.454.262	153.566.142
	<b>309.828.546</b>	<b>298.153.839</b>

(\*) 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 Mart 2025 tarihi itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 6 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

#### Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları (*)	263.127.702	346.017.211
Gelecek aylara ait giderler (**)	48.460.408	7.898.242
İş avansları	20.000	-
	<b>311.608.110</b>	<b>353.915.453</b>

(\*) Verilen sipariş avansları kömür tedarikçilerine verilen avansları içermektedir.

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

### 7 Maddi duran varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıkları, maden varlıkları ve diğer sabit kıymetlerden oluşmakta olup 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Maden varlıkları (*)	382.455.627	382.455.627
Diğer maddi duran varlıklar	7.211.720.623	7.347.081.709
	<b>7.594.176.250</b>	<b>7.729.537.336</b>

(\*) 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 73.620.588 TL (31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 28.117.046 TL) ve Zonguldak Bağlık-İnağzı kömür maden sahası için de 124.051.215 TL (31 Mart 2025 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 başlanmamıştır. 2023 yılında Çankırı-Orta sahasında 219.529.668 TL tutarında kurutucu, eleme ve kırma stok tesisi yapılmıştır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 7 Maddi duran varlıklar (devamı)

Maden varlıklarının 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet değeri</b>	<b>1 Ocak 2025</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2025</b>
Madene ait maddi duran varlıklar	424.008.304	-	-	424.008.304
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	197.671.803	-	-	197.671.803
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	219.529.668	-	-	219.529.668
<i>Diğer varlıklar</i>	6.806.833	-	-	6.806.833
Ertelenen maden çıkarma maliyeti (*)	20.770.890	-	-	20.770.890
	<b>444.779.194</b>	-	-	<b>444.779.194</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>	<b>1 Ocak 2025</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2025</b>
Madene ait maddi duran varlıklar	(62.323.567)	-	-	(62.323.567)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	(29.055.120)	-	-	(29.055.120)
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	(32.267.934)	-	-	(32.267.934)
<i>Diğer varlıklar</i>	(1.000.513)	-	-	(1.000.513)
	<b>(62.323.567)</b>	-	-	<b>(62.323.567)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>382.455.627</b>			<b>382.455.627</b>

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

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 7 Maddi duran varlıklar (devamı)

<u>Maliyet değeri</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2024</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	423.754.697	253.614	-	424.008.311
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	197.671.806	-	-	197.671.806
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	219.529.668	-	-	219.529.668
<i>Diğer varlıklar</i>	6.553.223	253.614	-	6.806.837
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	17.504.029	1.273.364	-	18.777.393
	<b>441.258.726</b>	<b>1.526.978</b>	-	<b>442.785.704</b>
<u>Birikmiş amortisman</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2024</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	(54.836.684)	(7.486.885)	-	(62.323.569)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	(25.580.050)	(3.475.071)	-	(29.055.121)
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	(28.408.603)	(3.859.331)	-	(32.267.934)
<i>Diğer varlıklar</i>	(848.031)	(152.483)	-	(1.000.514)
	<b>(54.836.684)</b>	<b>(7.486.885)</b>	-	<b>(62.323.569)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>386.422.042</b>			<b>380.462.135</b>

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 7 Maddi duran varlıklar (devamı)

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

	Santral varlıkları	Yapılmakta olan yatırımlar	Diğer	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	24.255.971.208	149.829.137	118.275.507	24.524.075.852
İlaveler	14.016.435	-	1.079.404	15.095.839
Transferler	149.258.886	(149.258.886)	-	-
<b>31 Mart 2024 kapanış bakiyesi</b>	<b>24.419.246.529</b>	<b>570.251</b>	<b>119.354.911</b>	<b>24.539.171.691</b>
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	14.654.992.701	-	123.563.746	14.778.556.447
İlaveler	10.185.796	-	484.989	10.670.785
<b>31 Mart 2025 kapanış bakiyesi</b>	<b>14.665.178.497</b>	<b>-</b>	<b>124.048.735</b>	<b>14.789.227.232</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>				
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(11.219.497.586)	-	(82.213.942)	(11.301.711.528)
İlaveler	(237.103.955)	-	(1.910.497)	(239.014.452)
<b>31 Mart 2024 kapanış bakiyesi</b>	<b>(11.456.601.541)</b>	<b>-</b>	<b>(84.124.439)</b>	<b>(11.540.725.980)</b>
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(7.341.876.461)	-	(89.598.277)	(7.431.474.738)
İlaveler	(144.683.908)	-	(1.347.963)	(146.031.871)
<b>31 Mart 2025 kapanış bakiyesi</b>	<b>(7.486.560.369)</b>	<b>-</b>	<b>(90.946.240)</b>	<b>(7.577.506.609)</b>
<b>31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>12.962.644.988</b>	<b>570.251</b>	<b>35.230.472</b>	<b>12.998.445.711</b>
<b>31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>7.178.618.128</b>	<b>-</b>	<b>33.102.495</b>	<b>7.211.720.623</b>

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı tutarı 550.000.000 ABD Doları'dır (31 Aralık 2024: 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 Mart 2025 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 2024: 17.758.639.051 TL ve 544.716.185 ABD Doları). Şirket'in 31 Mart 2025 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 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 7 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 Mart 2025 tarihi itibarıyla kalan ömür 13 yıl 3 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 2024, 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 Mart 2025 itibarıyla santral varlıkları, yeniden değerlendirilmiş tutarı olan 7.178.618.128 TL üzerinden finansal tablolarda taşınmaktadır (31 Aralık 2024: 7.313.116.240 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 indirgemmiştir. 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.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 8 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
<b><u>Maliyet değeri</u></b>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	663.642.447	663.642.447
İlaveler	324.725	324.725
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	<b>663.967.172</b>	<b>663.967.172</b>
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	664.032.886	664.032.886
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	<b>664.032.886</b>	<b>664.032.886</b>
<b><u>Birikmiş itfa</u></b>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(130.238.163)	(130.238.163)
İlaveler	(3.646.298)	(3.646.298)
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	<b>(133.884.461)</b>	<b>(133.884.461)</b>
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(144.536.540)	(144.536.540)
İlaveler	(3.468.472)	(3.468.472)
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	<b>(148.005.012)</b>	<b>(148.005.012)</b>
31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri	<b>530.082.711</b>	<b>530.082.711</b>
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	<b>516.027.874</b>	<b>516.027.874</b>

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 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 9 Diğer varlık ve yükümlülükler

#### Kısa vadeli yükümlülükler

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	15.264.514	68.876.351
Diğer	1.335.895	764.394
	<b>16.600.409</b>	<b>69.640.745</b>

### 10 Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki nakit	382.336.865	439.088.598
- Vadesiz mevduat	18.582.816	14.474.140
- Vadeli mevduatlar	363.754.049	424.614.458
	<b>382.336.865</b>	<b>439.088.598</b>

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	38,00- 44,96	2 gün	363.754.049	363.754.049
Toplam			363.754.049	363.754.049

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	424.614.458	424.614.458
Toplam			424.614.458	424.614.458

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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 12'de sunulmuştur.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 11 Gelir vergileri

#### Ertelenmiş vergi yükümlülüğü

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.259.019.632	2.700.610.336	(814.754.908)	(675.152.584)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	(75.016.308)	(65.926.940)	18.754.077	16.481.735
Dava karşılığı	(11.910.976)	(4.080.348)	2.977.744	1.020.087
Şüpheli alacak karşılığı	136.968	150.752	(34.242)	(37.688)
Reeskont gelir / giderleri	3.284.292	5.550.908	(821.073)	(1.387.727)
Diğer	(9.900.336)	(42.523.592)	2.475.084	10.630.898
			<b>(791.403.318)</b>	<b>(648.445.279)</b>
Ertelenmiş vergi karşılığı			-	-
<b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</b>			<b>(791.403.318)</b>	<b>(648.445.279)</b>

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi Hareketleri	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem başı açılış bakiyesi	(648.445.279)	(1.643.548.109)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısım	(7.297.218)	5.394.668
Dönem içi ertelenmiş vergi etkisi	(135.660.821)	84.706.603
	<b>(791.403.318)</b>	<b>(1.553.446.838)</b>

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 12 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.

#### 12.1 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 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net finansal borç/özkaynaklar oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borç	80.368.361	91.141.475
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 10)	(382.336.865)	(439.088.598)
Net finansal borç	(301.968.504)	(347.947.123)
Özkaynaklar	8.994.724.773	9.236.795.159
<b>Net finansal borç / özkaynaklar oranı (%)</b>	<b>(3,36)</b>	<b>(3,77)</b>

#### 12.2 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.

##### 14.2.1 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.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 12.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 12.2.1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	878.077.189	37.648.694	-	3.367.839	382.336.865
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	878.077.189	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	456.012.418	27.349.615	-	3.367.839	382.336.865
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	422.064.771	10.299.079	-	-	-
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.412.378	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.412.378)	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-

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	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	714.523.622	59.444.095	-	3.699.488	439.088.598
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	714.523.622	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	502.326.149	51.086.646	-	3.699.488	439.088.598
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	212.197.473	8.357.449	-	-	-
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.655.130	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.655.130)	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 12.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 12.2.2 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 olanaklar temin edilerek yönetilmektedir.

31 Mart 2025	Kayıtlı değer	Tahmini/sözleşmeli nakit akışı	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	80.368.361	94.091.814	8.392.163	11.922.677	73.776.974	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	26.247.780	26.247.780	26.247.780	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	211.533.464	214.817.757	214.817.757	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	149.851	149.851	-	149.851	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.758.725	1.758.725	1.758.725	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>320.058.181</b>	<b>337.065.927</b>	<b>251.216.425</b>	<b>12.072.528</b>	<b>73.776.974</b>	<b>-</b>
31 Aralık 2024	Kayıtlı değer	Tahmini/sözleşmeli nakit akışı	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	91.141.475	95.095.979	7.156.623	11.356.044	76.583.312	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	26.894.298	26.894.298	26.894.298	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	166.551.365	174.884.409	174.884.409	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	630.148	630.147	-	630.147	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.704.171	1.704.171	1.704.171	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>286.921.457</b>	<b>299.209.004</b>	<b>210.639.501</b>	<b>11.986.191</b>	<b>76.583.312</b>	<b>-</b>

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 12.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 12.2.3 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.

##### 12.2.3.1 Kur riski yönetimi

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	31 Mart 2025	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar		7.786.087	199.315	6.015	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)		218.746.345	5.769.370	11.520	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar		-	-	-	-
3. Diğer		-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>		<b>226.532.432</b>	<b>5.968.685</b>	<b>17.535</b>	-
5. Ticari alacaklar		-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar		-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar		-	-	-	-
7. Diğer		-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>		-	-	-	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>		<b>226.532.432</b>	<b>5.968.685</b>	<b>17.535</b>	-
10. Ticari borçlar		64.336.910	1.033.498	609.046	8.192
11. Finansal yükümlülükler		-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler		-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler		-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>		<b>64.336.910</b>	<b>1.033.498</b>	<b>609.046</b>	<b>8.192</b>
14. Ticari borçlar		-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler		-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler		-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler		-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>		-	-	-	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>		<b>64.336.910</b>	<b>1.033.498</b>	<b>609.046</b>	<b>8.192</b>
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		-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>		<b>162.195.522</b>	<b>4.935.187</b>	<b>(591.511)</b>	<b>(8.192)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>		<b>162.195.522</b>	<b>4.935.187</b>	<b>(591.511)</b>	<b>(8.192)</b>

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 12.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 12.2.3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

##### 12.2.3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024	Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) (endeksli değerler)	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	7.691.131	6.987.950	197.522	184
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	37.711.567	34.263.692	953.545	15.265
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>45.402.698</b>	<b>41.251.642</b>	<b>1.151.067</b>	<b>15.449</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>45.402.698</b>	<b>41.251.642</b>	<b>1.151.067</b>	<b>15.449</b>
10. Ticari borçlar	20.684.962	18.793.787	283.665	238.245
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>20.684.962</b>	<b>18.793.787</b>	<b>283.665</b>	<b>238.245</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>20.684.962</b>	<b>18.793.787</b>	<b>283.665</b>	<b>238.245</b>
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	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>24.717.736</b>	<b>22.457.855</b>	<b>867.402</b>	<b>(222.796)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>24.717.736</b>	<b>22.457.855</b>	<b>867.402</b>	<b>(222.796)</b>

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 12.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 12.2.3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

##### 12.2.3.1 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.

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Mart 2025</b>				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	18.671.638	(18.671.638)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>18.671.638</b>	<b>(18.671.638)</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(2.411.904)	2.411.904	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Euro net etki (4+5)</b>	<b>(2.411.904)</b>	<b>2.411.904</b>	-	-
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	(40.182)	40.182	-	-
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)</b>	<b>(40.182)</b>	<b>40.182</b>	-	-
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>16.219.552</b>	<b>(16.219.552)</b>	-	-



# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 12.2 Finansal risk faktörleri (devamı)

##### 12.2.3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

##### 12.2.3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık (devamı)

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

##### 12.2.3.2 Faiz oranı riski yönetimi

Sabit faizli kalemler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Finansal yükümlülükler	80.368.361	91.141.475
Vadeli mevduatlar	363.754.049	424.614.458

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 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle finansal yükümlülüklerin tamamı sabit faizli finansal kiralama yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 13 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

#### Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	TL Karşılığı	TL	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİlerin toplam tutarı (*)	552.002.541.294	409.016.570.688	3.779.328.234	542.592.391.924	409.016.570.688	3.779.328.234
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam TRİ</b>	<b>552.002.541.294</b>	<b>409.016.570.688</b>	<b>3.779.328.234</b>	<b>542.592.391.924</b>	<b>409.016.570.688</b>	<b>3.779.328.234</b>

(\*) 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 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ipotek/rehin/verilen teminat mektup bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

TRİ	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları
İpotek	248.411.182.707	152.139.093.829	2.544.612.049	242.075.353.166	152.139.093.829	2.544.612.049
Taşınır Rehni	117.344.656.751	70.630.775.023	1.234.716.185	114.270.336.922	70.630.775.023	1.234.716.185
EPIAŞ Alacaklarının Devri	140.954.584.486	140.954.584.486	-	140.954.584.486	140.954.584.486	-
Ticari İşletme Rehni	44.978.398.513	44.978.398.513	-	44.978.398.513	44.978.398.513	-
Verilen Teminat Mektubu	313.718.837	313.718.837	-	313.718.837	313.718.837	-
<b>Toplam TRİ</b>	<b>552.002.541.294</b>	<b>409.016.570.688</b>	<b>3.779.328.234</b>	<b>542.592.391.924</b>	<b>409.016.570.688</b>	<b>3.779.328.234</b>

#### Alınan teminat mektupları, senetleri ve kefaletler

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla firmalardan almış olduğu 917.248.053 TL tutarında teminat mektubu ve senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 897.741.804 TL).

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Aydem EPSAŞ'tan almış olduğu 25.000.000 ABD Doları, Gediz EPSAŞ'tan almış olduğu 15.000.000 ABD Doları olmak üzere toplam 40.000.000 ABD Doları teminat senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2024: Aydem EPSAŞ'tan 10.000.000 ABD Doları, Gediz EPSAŞ'tan 15.000.000 ABD Doları olmak üzere toplam 25.000.000 ABD Doları).

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 14 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 kuruyula Türk Lirası'na çevrilen yabancı para varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerine yakınlaştığı 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 itibariyle 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 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 14 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 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	382.336.865	382.336.865	439.088.598	439.088.598
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	878.077.189	878.077.189	714.523.622	714.523.622
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	37.648.694	37.648.694	59.444.094	59.444.094
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	3.367.839	3.367.839	3.699.488	3.699.488
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Finansal borçlar	80.368.361	80.368.361	91.141.475	91.141.475
İlişkili taraflara ticari borçlar	26.247.780	26.247.780	26.894.298	26.894.298
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	211.533.464	211.533.464	166.551.365	166.551.365
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.758.725	1.758.725	1.704.171	1.704.171
<b>Net finansal varlıklar / (yükümlülükler)</b>	<b>981.522.257</b>	<b>981.522.257</b>	<b>930.464.493</b>	<b>930.464.493</b>

#### 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 oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 15 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 dolaşımında olduğu kabul edilmiştir. Bu sebeple pay başına düşen karı hesaplamakta kullanılan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması geriye dönük etkiler de göz önünde bulundurulularak belirlenmiştir.

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 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 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(265.967.993)	127.537.594
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	165.200.000	165.200.000
<b>100 Pay başına kazanç / (kayıp)</b>	<b>(161,00)</b>	<b>77,20</b>
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	(244.076.334)	111.353.594
<b>Toplam kapsamlı gelirden elde edilen 100 Pay başına kazanç/(kayıp)</b>	<b>(147,75)</b>	<b>67,41</b>

31 Mart 2025	Hisse adedi	Ortalama geçen süre (gün)
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi	165.200.000	90
<b>Ağırlıklı ortalama hisse adedi</b>	<b>165.200.000</b>	<b>90/90</b>

31 Mart 2024	Hisse adedi	Ortalama geçen süre (gün)
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse adedi	165.200.000	90
<b>Ağırlıklı ortalama hisse adedi</b>	<b>165.200.000</b>	<b>90/90</b>

# Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

31 Mart 2025 Dönemine Ait

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 16 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 bütünlük olarak hazırladığı tek raporlanabilir bölümüyle ilişkilidir.

### 17 Parasal kayıp kazanç

<b>Parasal Olmayan Kalemler</b>	<b>31 Mart 2025</b>
<b>Finansal Durum Tablosu Kalemleri</b>	
Stoklar	59.571.010
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	35.765.217
Maddi Duran Varlıklar	506.445.076
Kullanım Hakkı Varlıkları	102.849.440
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	472.550.696
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	(2.017.453)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(290.481.229)
Ödenmiş Sermaye	(697.295.790)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	5.807.664.227
Ortakların İlave Katkıları	(1.769.374.796)
Paylara İlişkin Primler	(698.264.909)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(4.079.317.203)
<b>Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri</b>	
Hasılat	(53.688.257)
Satışların Maliyeti	45.359.738
Genel Yönetim Giderleri	23.878.985
Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	(384.102)
Finansman Gelirleri / Giderleri	(738.263)
Dönem Vergi Gideri	425.738.857
<b>Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)</b>	<b>(111.738.756)</b>

### 18 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in 2024 yılı itibarıyla kredi borçları tamamen ödenmiş olup, kredi sözleşmesinin feshedilerek ödenen bu kredilere ilişkin verilmiş olan teminat, rehin ve ipoteklerin kaldırılmasıyla ilgili kredi verenlerle görüşmelere başlanmıştır.