

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Eylül 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	6-32

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 31 Aralık 2024
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	10	843.975.642	505.593.803
Finansal yatırımlar		192.264	174.140
Ticari alacaklar		1.501.637.376	882.028.089
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,4	1.462.409.541	814.284.486
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	39.227.835	67.743.603
Diğer alacaklar		53.260.309	41.976.380
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		53.260.309	41.976.380
Stoklar	5	276.539.848	339.781.693
Peşin ödenmiş giderler	6	75.384.918	403.328.671
Diğer dönen varlıklar		18.727	123.664
Toplam dönen varlıklar		2.751.009.084	2.173.006.440
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		3.357.297	4.211.044
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.357.297	4.211.044
Maddi duran varlıklar	7	8.344.822.067	8.808.725.351
- Maden varlıkları	7	435.853.586	435.853.586
- Diğer maddi duran varlıklar	7	7.908.968.481	8.372.871.765
Kullanım hakları		199.570.346	204.185.340
Maddi olmayan duran varlıklar	8	580.049.588	592.027.754
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8	580.049.588	592.027.754
Peşin ödenmiş giderler		1.020.511	4.842.998
Toplam duran varlıklar		9.128.819.809	9.613.992.487
TOPLAM VARLIKLAR		11.879.828.893	11.786.998.927

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 31 Aralık 2024
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden borçlar		11.973.247	21.097.395
Ticari borçlar		156.803.876	220.454.296
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,4	26.358.362	30.649.246
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	130.445.514	189.805.050
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		66.128.093	29.488.986
Diğer borçlar		23.754.754	2.660.233
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	956.294	718.128
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		22.798.460	1.942.105
Dönem karı vergi yükümlülüğü		98.723.802	5.978.434
Kısa vadeli karşılıklar		81.116.004	15.997.045
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		14.071.592	11.347.005
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		67.044.412	4.650.040
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	58.391.925	79.363.896
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		496.891.701	375.040.285
Uzun vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		66.176.310	82.769.136
Uzun vadeli karşılıklar		80.009.731	63.784.572
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		80.009.731	63.784.572
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	784.584.394	738.980.372
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		930.770.435	885.534.080
Toplam yükümlülükler		1.427.662.136	1.260.574.365
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	165.200.000	165.200.000
Sermaye düzeltme farkları	13	817.716.338	817.716.338
Ortakların ilave katkıları		2.335.369.696	2.335.369.696
Paylara ilişkin primler	13	2.306.599.074	2.306.599.074
Geri alınan paylar		(5.162.030)	(7.483.809)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		5.162.030	7.483.809
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(52.386.330)	(40.276.396)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(52.386.330)	(40.276.396)
Geçmiş yıllar karları		4.944.137.629	9.243.373.228
Dönem net (zararı) / karı		(64.469.650)	(4.301.557.378)
Toplam özkaynaklar		10.452.166.757	10.526.424.562
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER		11.879.828.893	11.786.998.927

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli

Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş/ geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş/ geçmiş dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2024
	Dipnot				
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat		4.621.200.242	1.815.611.230	5.188.979.158	2.199.757.718
Satışların maliyeti (-)	11	(4.115.031.778)	(1.456.950.298)	(4.773.014.213)	(1.652.457.480)
Brüt kar		506.168.464	358.660.932	415.964.945	547.300.238
Genel yönetim giderleri (-)	11	(446.395.397)	(129.836.181)	(335.998.836)	(119.999.994)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		391.826.762	173.750.563	79.452.121	468.494
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(85.607.861)	(3.713.255)	(20.736.723)	(8.352.141)
Faaliyet karı		365.991.968	398.862.059	138.681.507	419.416.597
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		58.216	20.124	1.203.979	80.886
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		366.050.184	398.882.183	139.885.486	419.497.483
Finansman gelirleri	11	83.743.337	27.830.816	370.654.641	76.211.726
Finansman giderleri (-)	11	(44.208.610)	(8.346.529)	(136.029.682)	(5.047.305)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	19	(321.690.092)	(118.827.066)	(87.629.498)	(52.265.723)
Finansman gelirleri, net		(282.155.365)	(99.342.779)	146.995.461	18.898.698
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı		83.894.819	299.539.404	286.880.947	438.396.181
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		(148.364.469)	(114.423.245)	(284.808.655)	(236.459.805)
- Dönem vergi geliri/(gideri)		(98.723.802)	(98.723.802)	(51.072.889)	(51.072.889)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	12	(49.640.667)	(15.699.443)	(233.735.766)	(185.386.916)
Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı) / karı		(64.469.650)	185.116.159	2.072.292	201.936.376
Dönem net (zararı) / karı		(64.469.650)	185.116.159	2.072.292	201.936.376
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(12.109.934)	(5.349.626)	(2.570.455)	11.023.123
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)		(16.146.579)	(7.132.834)	(3.427.273)	14.697.499
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları) vergi etkisi		4.036.645	1.783.208	856.818	(3.674.376)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		(12.109.934)	(5.349.626)	(2.570.455)	11.023.123
Toplam kapsamlı gelir		(76.579.584)	179.766.533	(498.163)	212.959.499
100 Pay başına kazanç / (kayıp)					
- adi hisse senedi (tam TL)	17	(39,06)	112,16	1,25	122,35
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen					
100 Pay başına kazanç / (kayıp)	17	(46,40)	108,92	(0,30)	129,03

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli

Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)									
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Ortakların ilave katkıları	Paylara ilişkin primler	Geri alınan paylar	Kardan ayrılan kıstlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	817.716.338	2.335.369.696	2.083.779.757	-	-	(15.203.455)	6.495.624.560	2.755.232.468	14.637.719.364
Kar veya zarar										
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.755.232.468	(2.755.232.468)	-
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.072.292	2.072.292
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(2.570.455)	-	-	(2.570.455)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	(2.570.455)	-	-	(2.570.455)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(2.570.455)	-	2.072.292	(498.163)
Sermaye artırım	-	-	-	236.790.068	-	-	-	-	-	236.790.068
Pay bazlı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış	-	-	-	-	(8.096.088)	8.096.088	-	(8.096.088)	-	(8.096.088)
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	817.716.338	2.335.369.696	2.320.569.825	(8.096.088)	8.096.088	(17.773.910)	9.242.760.940	2.072.292	14.865.915.181
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	817.716.338	2.335.369.696	2.306.599.074	(7.483.809)	7.483.809	(40.276.396)	9.243.373.228	(4.301.557.378)	10.526.424.562
Kar veya zarar										
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(4.301.557.378)	4.301.557.378	-
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(64.469.650)	(64.469.650)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(12.109.934)	-	-	(12.109.934)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	(12.109.934)	-	-	(12.109.934)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(12.109.934)	-	(64.469.650)	(76.579.584)
Pay bazlı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış	-	-	-	-	2.321.779	(2.321.779)	-	2.321.779	-	2.321.779
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	817.716.338	2.335.369.696	2.306.599.074	(5.162.030)	5.162.030	(52.386.330)	4.944.137.629	(64.469.650)	10.452.166.757

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihli

Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş/cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş/geçmiş dönem
	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:	428.214.083	278.598.241
Dönem net karı/(zararı)	(64.469.650)	2.072.292
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Amortisman giderleri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	524.986.636	846.552.003
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	79.448.857	2.139.236
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12.147.617	6.902.331
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10.099.959	(4.763.095)
Diğer karşılıklar (dıştalleri) ile ilgili düzeltmeler	57.201.281	-
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6.827.632	-
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler	148.364.469	284.808.655
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(68.289.605)	(355.012.190)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	58.416.536	136.563.382
Vadeli alımlardan/satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri/(geliri)	9.589.062	(1.577.188)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	63.332	-
Parasal (kazanç) / kayıp	21.577.804	(132.239.165)
Toplam düzeltmeler	780.984.723	781.234.733
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	(648.125.055)	150.993.118
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	22.866.991	67.576.746
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	63.241.845	(19.132.213)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	(4.290.884)	(45.610.200)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	(68.948.598)	(509.776.686)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artışlar)/azalışlar	-	273.639.229
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar)	238.166	(424.638.014)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	331.766.240	10.801.708
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	36.639.107	14.112.233
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	(13.823.906)	(13.391.058)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	(614.947)	21.039.032
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(1.253.391)	(2.192.813)
Vergi ödemeleri	(5.978.434)	(16.768.596)
Finansal yatırımlardaki (artış)/ azalış	(18.124)	(11.361.270)
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları	(288.300.990)	(504.708.784)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(36.844.260)	(71.702.574)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	(36.844.260)	(71.332.513)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	-	(370.061)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	58.495.033	(1.419.700.245)
Alınan faiz	68.289.605	81.372.960
Ödenen faiz	-	(723.182.118)
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri, net	-	236.790.068
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları	2.321.779	(8.096.088)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	-	(996.784.129)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	(12.116.351)	(9.800.938)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL (KAYIP) / KAZANÇ ETKİSİ	(111.013.343)	(546.745.827)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)	338.851.513	(1.759.550.405)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	500.393.580	2.071.399.020
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	839.245.093	311.848.615

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 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 müstemilatını 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 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 392 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") yayımlamış olduğu yönetmelik ve tebliğlere tabidir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, 30 Ekim 2025 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 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.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan santral varlıklarının yeniden değerlendirilmesi ve gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve bu tabloların Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarla birlikte okunması gerekir.

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 30 Eylül 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, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

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.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 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

30 Eylül 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.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.8 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.9 Şirket faaliyetlerinin dönemsellliği

Şirket'in faaliyetleri sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

2.10 Yeni ve revize edilmiş standart ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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 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 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
- 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.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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. Ceyhan Saldanlı tarafından kontrol edilen Aydem Holding'in %100 bağlı ortaklığı olan Parla Enerji Yatırımları A.Ş. ("Parla EYAŞ"), Şirket'in %80 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 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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Aydem EPSAŞ") (1) (*)	1.462.393.442	161.451.894
Gediz Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Gediz EPSAŞ") (1) (*)	-	652.832.592
Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş. ("Aydem Yenilenebilir")(1)	16.099	-
	1.462.409.541	814.284.486

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Gediz EPSAŞ'tan alınan 15.000.000 ABD Doları, Aydem EPSAŞ'tan alınan 36.500.000 ABD Doları tutarında teminat senedi bulunmakta olup söz konusu alacağın tahsilatı ile ilgili herhangi bir risk bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Gediz EPSAŞ'tan 15.000.000 ABD Doları, Aydem EPSAŞ'tan 10.000.000 ABD Doları). Şirket, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde Aydem EPSAŞ'tan olan ticari alacakları için yıllık %54 faiz oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

3.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aydem Holding (2)	24.641.226	30.129.798
Entek Elektrik İnşaat A.Ş. ("Entek") (3)	380.072	519.448
Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş. ("Yatağan") (1)	1.337.064	-
	26.358.362	30.649.246

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aydem Holding (2)	456.212	-
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. ("Gdz Enerji") (1)	500.082	718.128
	956.294	718.128

3.2 İlişkili taraf işlemleri

Üst düzey personele sağlanan faydalar

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve huzur hakkı gibi kısa vadeli faydalar toplamı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	21.237.441	4.086.362	32.591.564	8.928.766
	21.237.441	4.086.362	32.591.564	8.928.766

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, ilişkili taraflarla olan gelir ve gider işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Mal ve hizmet satışları				
Aydem EPSAŞ (1) (*)	4.219.127.399	1.693.231.175	640.642.602	624.079.771
Yatağan (1)	1.280.128	477.762	1.564.661	1.564.661
Diğer	143.705	13.850	4.301	4.301
	4.220.551.232	1.693.722.787	642.211.564	625.648.733

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Finansman gelirleri				
Aydem EPSAŞ (1)	-	-	52.459.585	16.494.114
	-	-	52.459.585	16.494.114

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 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 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Diğer gelirler				
Aydem EPSAŞ (1) (*)	327.703.674	174.043.189	67.226.555	-
Gediz EPSAŞ (1) (*)	28.531.939	-	-	-
	356.235.613	174.043.189	67.226.555	-

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Mal ve hizmet alımları				
Aydem Holding (2) (*)	215.568.743	64.998.544	83.561.281	37.383.578
Aydem EPSAŞ (1)	70.829.366	25.647.744	139.971.015	30.801.569
Yatağan (1)	16.038.589	4.039.614	34.934.264	11.920.390
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. (1)	15.234.405	3.441.156	9.818.973	2.820.023
Diğer	5.670.809	1.108.446	14.474.723	5.283.408
	323.341.912	99.235.504	282.760.256	88.208.968

(*) Aydem Holding'ten yapılan alım danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Diğer işlemler				
Diğer	1.563.366	554.456	1.367.655	942.949
	1.563.366	554.456	1.367.655	942.949

4 Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	1.462.409.541	814.284.486
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	47.902.448	70.769.439
	1.510.311.989	885.053.925
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(8.674.613)	(3.025.836)
	1.501.637.376	882.028.089

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Enerji satışından doğan alacaklar	1.462.409.541	814.284.486
	1.462.409.541	814.284.486

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Enerji satışından doğan alacaklar	39.227.835	67.743.603
Şüpheli ticari alacaklar	8.674.613	3.025.836
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(8.674.613)	(3.025.836)
	39.227.835	67.743.603

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 8.674.613 TL tutarındaki ticari alacağın değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilmiş ve bu alacaklar için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2024: 3.025.836 TL).

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	3.025.836	4.368.665
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 20)	6.827.632	-
Parasal kazanç / (kayıp)	(1.178.855)	(1.153.110)
Kapanış bakiyesi	8.674.613	3.215.555

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar
Vadesi geçmemiş	37.171.847	750.237.508	58.219.298	572.460.276
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.699.215	712.155.934	483	241.824.210
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	23.331	16.099	46.725	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	333.442	-	9.477.097	-
	39.227.835	1.462.409.541	67.743.603	814.284.486

Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili maruz kaldığı kur riski Dipnot 14'te açıklanmıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	26.358.362	30.649.246
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	130.445.514	189.805.050
	156.803.876	220.454.296

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	132.809.946	196.130.971
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.364.432)	(6.325.921)
	130.445.514	189.805.050

Şirket'in ticari borçları ile ilgili maruz kaldığı kur riski Dipnot 14'te açıklanmıştır.

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

5 Stoklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde malzeme (*)	107.470.023	164.774.845
Diğer stoklar (**)	169.069.825	175.006.848
	276.539.848	339.781.693

(*) 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları (*)	62.940.141	394.327.687
Gelecek aylara ait giderler (**)	12.423.446	9.000.984
İş avansları	21.331	-
	75.384.918	403.328.671

(*) 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 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maden varlıkları (*)	435.853.586	435.853.586
Diğer maddi duran varlıklar	7.908.968.481	8.372.871.765
	8.344.822.067	8.808.725.351

(*) 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 83.899.400 TL (30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 28.117.046 TL) ve Zonguldak Bağlık-İnağzı kömür maden sahası için de 141.371.085 TL (30 Eylül 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. 30 Eylül 2025 itibarıyla Zonguldak Bağlık-İnağzı sahasında üretime başlanmamıştır. 2023 yılında Çankırı-Orta sahasında 250.180.116 TL tutarında kurutucu, eleme ve kırma stok tesisi yapılmıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 Maddi duran varlıklar (devamı)

Maden varlıklarının 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet değeri</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	483.207.795	-	-	483.207.795
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	225.270.485	-	-	225.270.485
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	250.180.116	-	-	250.180.116
<i>Diğer varlıklar</i>	7.757.194	-	-	7.757.194
Ertelenen maden çıkarma maliyeti (*)	23.670.895	-	-	23.670.895
	506.878.690	-	-	506.878.690

<u>Birikmiş amortisman</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	(71.025.104)	-	-	(71.025.104)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	(33.111.758)	-	-	(33.111.758)
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	(36.773.142)	-	-	(36.773.142)
<i>Diğer varlıklar</i>	(1.140.204)	-	-	(1.140.204)
	(71.025.104)	-	-	(71.025.104)

Net defter değeri	435.853.586			435.853.586
--------------------------	--------------------	--	--	--------------------

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 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>30 Eylül 2024</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	482.918.777	289.018	-	483.207.795
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	225.270.485	-	-	225.270.485
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	250.180.116	-	-	250.180.116
<i>Diğer varlıklar</i>	7.468.176	289.018	-	7.757.194
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	19.947.919	3.132.796	-	23.080.715
	502.866.696	3.421.814	-	506.288.510
<u>Birikmiş amortisman</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	(62.492.911)	(8.532.193)	-	(71.025.104)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	(29.151.504)	(3.960.254)	-	(33.111.758)
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	(32.374.975)	(4.398.167)	-	(36.773.142)
<i>Diğer varlıklar</i>	(966.432)	(173.772)	-	(1.140.204)
	(62.492.911)	(8.532.193)	-	(71.025.104)
Net defter değeri	440.373.785			435.263.406

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 Maddi duran varlıklar (devamı)

Diğer maddi duran varlıkların 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Santral varlıkları	Yapılmakta olan yatırımlar	Diğer	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	27.642.558.568	170.748.088	134.788.977	27.948.095.633
İlaveler	66.115.844	-	1.794.860	67.910.704
Transferler	170.098.218	(170.098.218)	-	-
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	27.878.772.630	649.870	136.583.837	28.016.006.337
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	16.701.103.849	-	140.815.556	16.841.919.405
İlaveler	35.130.710	-	1.713.550	36.844.260
Çıkışlar	(77.792)	-	-	(77.792)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	16.736.156.767	-	142.529.106	16.878.685.873
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(12.785.949.341)	-	(93.692.546)	(12.879.641.887)
İlaveler	(815.111.564)	-	(6.448.688)	(821.560.252)
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	(13.601.060.905)	-	(100.141.234)	(13.701.202.139)
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(8.366.939.767)	-	(102.107.873)	(8.469.047.640)
İlaveler	(495.966.940)	-	(4.717.272)	(500.684.212)
Çıkışlar	14.460	-	-	14.460
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	(8.862.892.247)	-	(106.825.145)	(8.969.717.392)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	14.277.711.725	649.870	36.442.603	14.314.804.198
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	7.873.264.520	-	35.703.961	7.908.968.481

30 Eylül 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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde Kredi Verenler lehine 4.902.445.667 TL ve 544.716.185 ABD Doları tutarlarında rehin ve ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 5.719.876.049 TL ve 544.716.185 ABD Doları). Şirket'in 30 Eylül 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

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 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, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kalan ömür 12 yıl 9 aydır.

Şirket, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren maddi duran varlıklar altında raporlanan santral varlıkları için TMS 16'ya göre yeniden değerlendirme yöntemini benimsemiştir. Bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılan bu değerlendirme, önemli gözlemlenemeyen girdiler kullanılarak yapıldığından, gerçeğe uygun değer seviye ölçümü "Seviye 3" olarak sınıflandırılmıştır. 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, 30 Eylül 2025 itibarıyla santral varlıkları, yeniden değerlendirilmiş tutardan cari dönem amortismanı düşülerek bulunan 7.873.264.520 TL üzerinden finansal tablolarda taşınmaktadır (31 Aralık 2024: 8.334.164.082 TL).

Şirket, geçmiş dönem 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, belli aralıklarla konu ile ilgili enerji piyasasında faaliyet gösteren şirketlere hizmet sunan bağımsız bir danışman ile çalışılmaktadır. Uzun dönemli elektrik fiyatları belirlenirken, modeldeki en önemli girdiler; talebin önümüzdeki yıllardaki seyri, kapasite ve kapasite faktörünün gelişimi, elektrik ihracat ve ithalat gelişimi ile kömür fiyatları olmuştur. Gelir indirgeme varsayımlarının en önemlileri sırasıyla; elektrik fiyatları, öngörülen üretim miktarı, kömür fiyatları, ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve iskonto oranı ve döviz kurlarıdır. 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. Şirket, söz konusu tahmin ve varsayımlarda 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla önemli bir değişiklik olmadığını ve taşınan değer gerçeğe uygun değerine yakınsayacağını varsaymıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	756.299.350	756.299.350
İlaveler	370.062	370.062
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	756.669.412	756.669.412
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	756.744.299	756.744.299
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	756.744.299	756.744.299
<u>Birikmiş itfa</u>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(148.421.849)	(148.421.849)
İlaveler	(12.249.777)	(12.249.777)
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	(160.671.626)	(160.671.626)
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(164.716.545)	(164.716.545)
İlaveler	(11.978.166)	(11.978.166)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	(176.694.711)	(176.694.711)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	595.997.786	595.997.786
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	580.049.588	580.049.588

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

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 Diğer varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli yükümlülükler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	57.364.670	78.492.778
Diğer	1.027.255	871.118
	58.391.925	79.363.896

10 Nakit ve nakit benzerleri

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki nakit	843.975.642	505.593.803
- Vadesiz mevduat	34.112.309	16.495.001
- Vadeli mevduatlar	809.863.333	489.098.802
	843.975.642	505.593.803

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	37,00- 40,27	2 gün	809.863.333	809.863.333
Toplam			809.863.333	809.863.333

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	489.098.802	489.098.802
Toplam			489.098.802	489.098.802

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	843.975.642	505.593.803
Eksi: Bloke mevduatlar	(4.730.549)	(5.200.223)
	839.245.093	500.393.580

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kur riski açıklamaları Not 14'te sunulmuştur.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11

Niteliklerine göre giderler

Satışların maliyeti, Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gerçekleşen giderlerin niteliklerine göre dağılımının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.365.093.506)	(844.762.637)	(2.594.300.287)	(973.851.742)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8, 9,10)	(524.986.636)	(172.562.622)	(846.552.003)	(279.900.790)
Personel giderleri	(514.699.252)	(176.421.132)	(447.371.869)	(145.432.921)
Elektrik maliyetleri	(187.695.752)	(78.124.175)	(376.188.944)	(75.467.639)
Genel üretim ve hizmet giderleri	(322.002.869)	(114.715.076)	(276.080.560)	(105.238.852)
Üretimden sistem kullanım giderleri	(167.980.039)	(60.112.914)	(237.995.379)	(99.043.271)
Bakım onarım giderleri	(69.349.850)	(12.472.424)	(68.752.976)	(6.396.403)
İdari giderler	(86.390.189)	(24.196.259)	(47.818.560)	(12.045.029)
Diğer giderler	(323.229.082)	(103.419.240)	(213.952.471)	(75.080.827)
	(4.561.427.175)	(1.586.786.479)	(5.109.013.049)	(1.772.457.474)

Finansman gelirleri, Finansman giderleri

Şirket 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde, 2024 yılında kapanan kredilerden kaynaklı azalan faiz giderleri nedeniyle, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme kıyasla daha az finansman giderine katlanmıştır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde azalan vadeli mevduat faiz gelirleri ve adet faiz gelirleri nedeniyle 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme kıyasla daha düşük finansman geliri elde etmiştir.

12

Gelir vergileri

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü

30 Eylül 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	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.370.881.824	3.077.666.064	(842.720.456)	(769.416.516)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	(148.681.324)	(75.131.576)	37.170.331	18.782.894
Dava karşılığı	(12.444.412)	(4.650.040)	3.111.103	1.162.510
Şüpheli alacak karşılığı	(7.882.672)	171.800	1.970.668	(42.950)
Reeskont gelir / giderleri	2.364.432	6.325.920	(591.108)	(1.581.480)
Diğer	(65.900.272)	(48.460.680)	16.475.068	12.115.170
			(784.584.394)	(738.980.372)
Ertelenmiş vergi karşılığı			-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			(784.584.394)	(738.980.372)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi Hareketleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Dönem başı açılış bakiyesi	(738.980.372)	(1.873.018.174)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısım	4.036.645	856.818
Dönem içi ertelenmiş vergi etkisi	(49.640.667)	(233.735.766)
	(784.584.394)	(2.105.897.122)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 165.200.000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2024: 165.200.000 adet hisse).

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	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 (*)		817.716.338		817.716.338
Toplam sermaye		982.916.338		982.916.338

(*) 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.

Paylara ilişkin primler

2023 yılında paylara ilişkin primler hesabından mahsup edilen 236.859.920 TL tutarındaki Aydem Holding başarı primi, 20 Ağustos 2024 tarihinde vergi etkisi düşülerek paylara ilişkin primler hesabına geri eklenmiştir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Vergi Usul Kanunları'na uygun olarak hazırlanan özkaynak kalemleri ile TMS/TFRS'lere göre sunulan tutarlar karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararlarında Takip Edilen Farklar
	Sermaye düzeltme farkları	807.973.148	817.716.338 (9.743.190)
31 Aralık 2024	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararlarında Takip Edilen Farklar
	Sermaye düzeltme farkları	807.973.148	817.716.338 (9.743.190)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 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.

14.1 Finansal risk faktörleri

14.1.1 Kur riski yönetimi

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

30 Eylül 2025	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	8.161.597	196.272	6	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	835.964	6.193	11.844	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	39.502.520	950.000	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	48.500.081	1.152.465	11.850	-
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)	48.500.081	1.152.465	11.850	-
10. Ticari borçlar	21.298.436	70.342	372.334	3.377
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	21.298.436	70.342	372.334	3.377
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)	21.298.436	70.342	372.334	3.377
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)	27.201.645	1.082.123	(360.484)	(3.377)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(12.300.875)	132.123	(360.484)	(3.377)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.1 Finansal risk faktörleri (devamı)

14.1.1 Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024	Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) (endeksli değerler)	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	8.764.957	197.522	184	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	861.780	3.545	15.265	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	42.115.004	950.000	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	51.741.741	1.151.067	15.448	-
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)	51.741.741	1.151.067	15.448	-
10. Ticari borçlar	23.572.970	283.665	238.245	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	23.572.970	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)	23.572.970	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)	28.168.771	867.402	(222.797)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(13.946.233)	(82.598)	(222.797)	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.1 Finansal risk faktörleri (devamı)

14.1.1 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 artışı ifade eder.

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2025				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	4.499.641	(4.499.641)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	4.499.641	(4.499.641)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(1.760.568)	1.760.568	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(1.760.568)	1.760.568	-	-
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	(18.908)	18.908	-	-
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	(18.908)	18.908	-	-
Toplam (3+6+9)	2.720.165	(2.720.165)	-	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.1 Finansal risk faktörleri (devamı)

14.1.1 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	3.065.727	(3.065.727)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	3.065.727	(3.065.727)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(819.946)	819.946	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(819.946)	819.946	-	-
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)	2.245.781	(2.245.781)	-	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

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

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Orijinal Para Birimi			Orijinal Para Birimi		
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	TL Karşılığı	TL	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİlerin toplam tutarı (*)	215.640.434.991	58.489.920.096	3.779.328.234	206.939.486.933	73.363.665.697	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	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	215.640.434.991	58.489.920.096	3.779.328.234	206.939.486.933	73.363.665.697	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 temlik, EPIAŞ alacakları alacak devri, alacak devri, temlik ve hesap rehininden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ipotek/rehin/verilen teminat mektup bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

TRİ	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları
İpotek	130.220.548.822	24.411.508.445	2.544.612.049	120.555.513.762	30.619.254.425	2.544.612.049
Taşınır Rehni	61.243.920.185	9.902.445.667	1.234.716.185	56.060.158.684	12.420.596.785	1.234.716.185
EPIAŞ Alacaklarının Devri	20.000.000.000	20.000.000.000	-	25.085.917.565	25.085.917.565	-
Ticari İşletme Rehni	4.100.000.000	4.100.000.000	-	5.142.613.101	5.142.613.101	-
Verilen Teminat Mektubu	75.965.984	75.965.984	-	95.283.821	95.283.821	-
Toplam TRİ	215.640.434.991	58.489.920.096	3.779.328.234	206.939.486.933	73.363.665.697	3.779.328.234

Yukarıdaki tablodaki ipotek/rehin/verilen teminat mektup tutarları nominal tutarlardır.

Alınan teminat mektupları, senetleri ve kefaletler

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla firmalardan almış olduğu 21.672.619 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 15.227.196 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Aydem EPSAŞ'tan almış olduğu 36.500.000 ABD Doları, Gediz EPSAŞ'tan almış olduğu 15.000.000 ABD Doları olmak üzere toplam 51.500.000 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

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 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 işleminde 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 yakınlığı 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

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 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 dağıtımı 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 bulundurularak belirlenmiştir.

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 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 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem (zararı)/karı	(64.469.650)	185.116.159	2.072.292	201.936.376
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	165.043.480	165.043.480	165.470.461	165.050.821
100 Pay başına kazanç / (kayıp)	(39,06)	112,16	1,25	122,35
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	(76.579.584)	179.766.533	(498.163)	212.959.499
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen 100 Pay başına kazanç/(kayıp)	(46,40)	108,92	(0,30)	129,03

18 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 dağılımı 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

30 Eylül 2025 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19 Parasal kayıp kazanç

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Stoklar	64.674.378
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	15.261.565
Maddi Duran Varlıklar	1.513.339.965
Kullanım Hakkı Varlıkları	131.920.205
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	537.279.470
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	533.511
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	48.713.135
Ödenmiş Sermaye	(817.716.338)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	5.824.570.432
Ortakların İlave Katkıları	(2.055.489.176)
Paylara İlişkin Primler	(980.854.498)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(4.685.673.352)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(371.187.711)
Satışların Maliyeti	401.756.915
Genel Yönetim Giderleri	71.945.613
Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	(11.764.366)
Finansman Gelirleri / Giderleri	(8.999.840)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(321.690.092)

20 Raporlama döneminden sonraki olaylar

6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanununun 26'ncı maddesinin 13'üncü fıkrası kapsamında 12 Eylül 2025 tarih ve 352179 sayılı Bakanlık Makam Oluru ile yürürlüğe giren Elektrik Üretim A.Ş. (EÜAŞ) Tarafından Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini İşleten Özel Şirketlerden Elektrik Enerjisi Teminine İlişkin Usul ve Esaslar ve 6446 sayılı kanuna bağlı ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca Şirket, EÜAŞ ile yerli kömür santrallerine ilişkin teşvik kapsamında ABD Doları bazlı elektrik alım garantili sözleşme imzalamak üzere görüşmelerini sürdürmekte olup, üretilen elektriğin MWh başına asgari 75 ABD Doları fiyattan satılması hususunu içerecek sözleşme 31.12.2029 tarihine kadar yapılacak elektrik satışları için geçerli olacaktır.