

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara
Hesap Dönemine Ait 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	6-34

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem
	Dipnot	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	9	1.239.309.192	1.492.672.764
Finansal yatırımlar		-	264.924
Ticari alacaklar		1.562.137.320	1.773.521.759
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,4	1.320.250.377	1.397.550.362
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	241.886.943	375.971.397
Diğer alacaklar		34.247.427	50.704.662
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		34.247.427	50.704.662
Stoklar	5	323.871.382	238.892.330
Peşin ödenmiş giderler	6	115.938.979	85.672.171
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	13	-	34.605.284
Diğer dönen varlıklar		57.449	709.094
Toplam dönen varlıklar		3.275.561.749	3.677.042.988
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		13.223.993	4.595.943
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		13.223.993	4.595.943
Maddi duran varlıklar	7	13.026.818.853	13.929.474.566
- Maden varlıkları	7	565.440.042	565.440.042
- Diğer maddi duran varlıklar	7	12.461.378.811	13.364.034.524
Kullanım hakları	10	339.751.360	255.998.726
Maddi olmayan duran varlıklar	8	734.253.342	747.878.712
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8	734.253.342	747.878.712
Peşin ödenmiş giderler		10.507.280	7.624.646
Toplam duran varlıklar		14.124.554.828	14.945.572.593
TOPLAM VARLIKLAR		17.400.116.577	18.622.615.581

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden borçlar	14	22.446.150	14.316.995
Ticari borçlar		662.409.018	280.391.708
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,4	256.366.144	44.328.176
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	406.042.874	236.063.532
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		91.177.647	44.899.188
Diğer borçlar		27.809.349	28.819.210
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	2.545.015	834.690
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		25.264.334	27.984.520
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		40.859.054	61.689.983
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		21.098.301	37.815.386
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		19.760.753	23.874.597
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		30.443.605	60.926.616
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		875.144.823	491.043.700
Uzun vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	14	147.535.493	103.762.685
Uzun vadeli karşılıklar		114.542.974	109.934.429
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		114.542.974	109.934.429
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	1.076.810.496	2.055.688.242
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.338.888.963	2.269.385.356
Toplam yükümlülükler		2.214.033.786	2.760.429.056
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	165.200.000	165.200.000
Sermaye düzeltme farkları	15	1.109.953.564	1.109.953.564
Ortakların ilave katkıları		3.029.713.595	3.029.713.595
Paylara ilişkin primler		2.992.388.993	2.992.388.993
Geri alınan paylar		(4.683.078)	(6.413.406)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		4.683.078	6.413.406
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(65.734.279)	(72.145.178)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(65.734.279)	(72.145.178)
Geçmiş yıllar karları		8.638.805.879	6.414.394.614
Dönem net (zararı) / karı		(684.244.961)	2.222.680.937
Toplam özkaynaklar		15.186.082.791	15.862.186.525
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER		17.400.116.577	18.622.615.581

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş/ cari dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş/ geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş/ geçmiş dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
	Dipnot				
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	11	8.037.890.712	3.098.657.032	5.995.159.234	2.355.422.371
Satışların maliyeti (-)	12	(9.085.944.771)	(3.316.306.333)	(5.338.498.541)	(1.890.125.627)
Brüt kar / (zarar)		(1.048.054.059)	(217.649.301)	656.660.693	465.296.744
Genel yönetim giderleri (-)	12	(435.971.795)	(118.946.486)	(579.116.104)	(168.438.614)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		189.256.813	56.180.338	508.323.317	253.455.122
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(165.665.181)	(156.661.924)	(111.060.489)	(32.862.918)
Faaliyet karı / (zararı)		(1.460.434.222)	(437.077.373)	474.807.417	517.450.334
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		225.929.582	93.293.790	75.524	26.106
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		(1.234.504.640)	(343.783.583)	474.882.941	517.476.440
Finansman gelirleri		100.379.065	7.800.951	108.641.612	36.464.026
Finansman giderleri (-)		(35.153.295)	(8.071.359)	(57.352.558)	(11.186.740)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	21	(495.980.804)	(110.823.967)	(417.333.857)	(154.156.311)
Finansman gelirleri, net		(430.755.034)	(111.094.375)	(366.044.803)	(128.879.025)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı / (zararı)		(1.665.259.674)	(454.877.958)	108.838.138	388.597.415
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		981.014.713	47.645.427	(192.475.671)	(148.443.162)
- Dönem vergi geliri/(gideri)	13	-	-	(128.076.015)	(128.076.015)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	13	981.014.713	47.645.427	(64.399.656)	(20.367.147)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(684.244.961)	(407.232.531)	(83.637.533)	240.154.253
Dönem net karı / (zararı)		(684.244.961)	(407.232.531)	(83.637.533)	240.154.253
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		6.410.899	(15.885.655)	(15.710.417)	(6.940.157)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)		8.547.866	(16.933.909)	(20.947.223)	(9.253.543)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları) vergi etkisi		(2.136.967)	1.048.254	5.236.806	2.313.386
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		6.410.899	(15.885.655)	(15.710.417)	(6.940.157)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)		(677.834.062)	(423.118.186)	(99.347.950)	233.214.096
100 Pay başına kazanç / (kayıp)					
- adi hisse senedi (tam TL)	19	(415)	(247)	(51)	146

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Öz kaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 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)	Öz kaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	1.109.953.564	3.029.713.595	2.992.388.993	(9.708.869)	9.708.869	(52.251.234)	11.991.580.426	(5.580.481.279)	13.656.104.065
Kar veya zarar										
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(5.580.481.279)	5.580.481.279	-
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(83.637.533)	(83.637.533)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(15.710.417)	-	-	(15.710.417)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	(15.710.417)	-	-	(15.710.417)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(15.710.417)	-	(83.637.533)	(99.347.950)
Pay bazlı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış / (azalış)	-	-	-	-	3.012.082	(3.012.082)	-	3.012.082	-	3.012.082
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	1.109.953.564	3.029.713.595	2.992.388.993	(6.696.787)	6.696.787	(67.961.651)	6.414.111.229	(83.637.533)	13.559.768.197
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	1.109.953.564	3.029.713.595	2.992.388.993	(6.413.406)	6.413.406	(72.145.178)	6.414.394.614	2.222.680.937	15.862.186.525
Kar veya zarar										
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.222.680.937	(2.222.680.937)	-
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(684.244.961)	(684.244.961)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	6.410.899	-	-	6.410.899
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	6.410.899	-	-	6.410.899
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	6.410.899	-	(684.244.961)	(677.834.062)
Pay bazlı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış / (azalış)	-	-	-	-	1.730.328	(1.730.328)	-	1.730.328	-	1.730.328
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	1.109.953.564	3.029.713.595	2.992.388.993	(4.683.078)	4.683.078	(65.734.279)	8.638.805.879	(684.244.961)	15.186.082.791

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş/cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş/geçmiş dönem
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:		25.014.985	555.529.189
Dönem net karı/(zararı)		(684.244.961)	(83.637.533)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman giderleri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	12	990.321.290	681.073.813
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		17.857.267	103.070.311
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		17.271.232	15.759.303
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		586.035	13.102.843
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		-	74.208.165
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	4	-	8.857.599
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler	13	(981.014.713)	192.475.671
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(91.116.960)	(88.593.230)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		62.351.675	75.784.734
Vadeli alımlardan/satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri/(geliri)		(789.907)	12.440.049
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	7	-	82.162
Parasal (kazanç) / kayıp		183.949.543	27.993.237
Toplam düzeltmeler		181.558.195	1.013.184.346
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	3	77.299.985	(840.823.315)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	4	137.093.796	29.665.724
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	5	(84.979.052)	82.044.689
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	3	212.037.968	(5.566.635)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	4	170.769.249	(89.448.153)
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar)	3	1.710.325	308.977
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(33.149.442)	430.405.811
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		46.278.459	47.532.517
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler		3.693.611	(17.933.981)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		(33.977.099)	(797.781)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(3.946.257)	(1.626.044)
Vergi ödemeleri	13	34.605.284	(7.755.921)
Finansal yatırımlardaki artış/ azalış		264.924	(23.512)
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		527.701.751	(374.017.624)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(60.523.548)	(47.798.666)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	7	(59.149.659)	(47.798.666)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	8	(1.373.889)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		68.298.244	75.886.570
Alınan faiz		91.116.960	88.593.230
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		1.730.328	3.012.082
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	14	(24.549.044)	(15.718.742)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL (KAYIP) / KAZANÇ ETKİSİ		(285.683.579)	(144.019.439)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(252.893.898)	439.597.654
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.460.497.449	649.168.838
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	9	1.207.603.551	1.088.766.492

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 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 2026 tarihi itibarıyla 396 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 395).

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, 27 Ekim 2026 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 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 haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2026 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 2025 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 sunmuştur.

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 2026 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 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 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 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	4.368,35	1,00000	158%
31 Aralık 2025	3.513,87	1,24317	211%
30 Eylül 2025	3.367,22	1,29732	222%

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 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 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 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 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 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 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 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 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 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan 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 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim
- TMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

- UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Aydem EPSAŞ") (1) (*)	1.229.467.666	1.397.550.362
Gediz Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Gediz EPSAŞ") (1)	39.665.601	-
Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş. ("Yatağan") (1)	41.620.075	-
Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş. ("Aydem Yenilenebilir") (1)	9.497.035	-
	1.320.250.377	1.397.550.362

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, 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 2025: Aydem EPSAŞ'tan 36.500.000 ABD Doları). Şirket, Aydem EPSAŞ ile 2022 yılında imzalanan elektrik alım/satım anlaşmasının bir parçası olarak imzalanan protokole göre 13 Ocak 2026 tarihinden itibaren ABD Doları cinsinden satış yapmıştır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönemde Aydem EPSAŞ'tan olan TL cinsinden ticari alacakları için yıllık %44, ABD Doları cinsinden ticari alacakları için yıllık %2,5 faiz oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

3.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bereket Elektrik Tedarik A.Ş.("Tedarik")(1)	240.733.600	-
Aydem Holding (2)	14.060.571	41.498.506
Entek Elektrik İnşaat A.Ş. ("Entek") (3)	406.509	548.738
Yatağan (1)	-	1.968.745
Diğer ilişkili taraflar	1.165.464	312.187
	256.366.144	44.328.176

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. ("Gdz Enerji") (1)	1.825.899	834.690
Aydem Holding (2)	719.116	-
	2.545.015	834.690

3.2 İlişkili taraf işlemleri

Üst düzey personele sağlanan faydalar

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve huzur hakkı gibi kısa vadeli faydalar toplamı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	28.514.337	5.996.018	27.551.682	5.301.305
	28.514.337	5.996.018	27.551.682	5.301.305

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, ilişkili taraflarla olan gelir ve gider işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Mal ve hizmet satışları				
Aydem EPSAŞ (1)	3.519.947.827	1.097.140.457	5.473.543.509	2.196.656.709
Aydem Yenilenebilir (1)	21.714.755	116.802	-	-
Diğer	17.543.876	5.440.612	1.847.162	637.777
	3.559.206.458	1.102.697.871	5.475.390.671	2.197.294.486

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

3.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Aydem EPSAŞ (1)	35.148.489	-	-	-
	35.148.489	-	-	-

Diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Aydem EPSAŞ (1) (*)	21.144.302	-	425.135.377	225.789.097
Gediz EPSAŞ (1) (*)	-	-	37.014.955	-
Yatağan(1)	3.348.556	-	-	-
	24.492.858	-	462.150.332	225.789.097

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

Mal ve hizmet alışları	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Bereket Elektrik Tedarik (1) (Dipnot 12)	3.214.146.084	978.262.000	-	-
Aydem Holding (2) (*)	117.073.723	26.213.779	279.660.883	84.323.682
Gediz EPSAŞ(1)	86.733.531	39.551.619	-	-
Aydem EPSAŞ (1)	67.461.791	24.444.466	91.888.104	33.273.241
Yatağan (1)	66.787.348	22.535.647	20.807.126	5.240.658
Aydem Yenilenebilir (1)	52.713.745	15.772.419	-	-
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. (1)	20.068.097	6.559.617	19.763.845	4.464.268
Entek Elektrik İnşaat A.Ş.(3)	4.008.124	1.254.792	-	-
Diğer	44.809.484	14.995.986	7.356.834	1.438.005
	3.673.801.927	1.129.590.325	419.476.792	128.739.854

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

4 Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	1.320.250.377	1.397.550.362
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	254.262.233	391.356.029
	1.574.512.610	1.788.906.391
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(12.375.290)	(15.384.632)
	1.562.137.320	1.773.521.759

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 45 gündür. (31 Aralık 2025: 45 gün).

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Enerji satışından doğan alacaklar	1.320.250.377	1.397.550.362
	1.320.250.377	1.397.550.362

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Enerji satışından doğan alacaklar	241.886.943	375.971.397
Şüpheli ticari alacaklar	12.375.290	15.384.632
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(12.375.290)	(15.384.632)
	241.886.943	375.971.397

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 12.375.290 TL tutarındaki ticari alacağın değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilmiş ve bu alacaklar için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2025: 15.384.632 TL).

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	15.384.632	3.925.467
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 20)	-	8.857.599
Parasal kazanç / (kayıp)	(3.009.342)	(1.529.348)
Kapanış bakiyesi	12.375.290	11.253.718

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklar mevcuttur ve bu alacaklar değer düşüklüğüne uğramamıştır. Değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar
Vadesi geçmemiş	241.168.830	1.320.250.377	375.095.457	214.601.776
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	47.360	-	875.940	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	670.753	-	-	1.182.948.586
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-
	241.886.943	1.320.250.377	375.971.397	1.397.550.362

Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili maruz kaldığı kur riski Dipnot 16'da açıklanmıştır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	256.366.144	44.328.176
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	406.042.874	236.063.532
	662.409.018	280.391.708

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	410.036.809	240.218.967
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri (-)	(3.993.935)	(4.155.435)
	406.042.874	236.063.532

Şirket'in ticari borçları ile ilgili maruz kaldığı kur riski Dipnot 16'da açıklanmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 30 gündür. (31 Aralık 2025: 30 gün).

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5 Stoklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde malzeme (*)	83.987.047	59.240.915
Diğer stoklar (**)	239.884.335	179.651.415
	323.871.382	238.892.330

(*) 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 2026 tarihi itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

6 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları (*)	95.548.200	55.030.738
Gelecek aylara ait giderler (**)	20.390.779	30.614.915
İş avansları	-	26.518
	115.938.979	85.672.171

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

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7

Maddi duran varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıkları, maden varlıkları ve diğer sabit kıymetlerden oluşmakta olup 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maden varlıkları (*)	565.440.042	565.440.042
Diğer maddi duran varlıklar	12.461.378.811	13.364.034.524
	13.026.818.853	13.929.474.566

(*) 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 108.844.076 TL (30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 28.117.046 TL) ve Zonguldak Bağlık-İnağzı kömür maden sahası için de 183.403.039 TL (30 Eylül 2026 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 2026 itibarıyla Zonguldak Bağlık-İnağzı sahasında üretime başlanmamıştır. 2023 yılında Çankırı-Orta sahasında 324.562.787 TL tutarında kurutucu, eleme ve kırma stok tesisi yapılmıştır. Şirket'in Yönetim Kurulu'nun 16 Temmuz 2026 tarihli kararı doğrultusunda, Çankırı'da yürütülen maden ocağı faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla "Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi Çankırı Şubesi" unvanıyla şube açılmasına karar verilmiştir. Tesise yapılacak ilave yatırım ile sahadan elde edilecek kömür kalorisinin artırılması planlanmaktadır.

Maden varlıklarının 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet değeri</u>	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2026</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	626.873.437	-	-	626.873.437
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	<i>292.247.113</i>	-	-	<i>292.247.113</i>
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	<i>324.562.788</i>	-	-	<i>324.562.788</i>
<i>Diğer varlıklar</i>	<i>10.063.536</i>	-	-	<i>10.063.536</i>
Ertelenen maden çıkarma maliyeti (*)	30.708.642	-	-	30.708.642
	657.582.079	-	-	657.582.079

<u>Birikmiş amortisman</u>	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2026</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	(92.142.037)	-	-	(92.142.037)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	<i>(42.956.429)</i>	-	-	<i>(42.956.429)</i>
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	<i>(47.706.403)</i>	-	-	<i>(47.706.403)</i>
<i>Diğer varlıklar</i>	<i>(1.479.205)</i>	-	-	<i>(1.479.205)</i>
	(92.142.037)	-	-	(92.142.037)
Net defter değeri	565.440.042			565.440.042

(*) 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 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 Maddi duran varlıklar (devamı)

<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	626.873.437	-	-	626.873.437
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	<i>292.247.113</i>	-	-	<i>292.247.113</i>
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	<i>324.562.788</i>	-	-	<i>324.562.788</i>
<i>Diğer varlıklar</i>	<i>10.063.536</i>	-	-	<i>10.063.536</i>
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	30.708.642	-	-	30.708.642
	657.582.079	-	-	657.582.079
<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	(92.142.037)	-	-	(92.142.037)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	<i>(42.956.429)</i>	-	-	<i>(42.956.429)</i>
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	<i>(47.706.403)</i>	-	-	<i>(47.706.403)</i>
<i>Diğer varlıklar</i>	<i>(1.479.205)</i>	-	-	<i>(1.479.205)</i>
	(92.142.037)	-	-	(92.142.037)
Net defter değeri	565.440.042			565.440.042

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 Maddi duran varlıklar (devamı)

Diğer maddi duran varlıkların 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Santral varlıkları	Yapılmakta olan yatırımlar	Diğer	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	21.666.617.268	-	182.682.342	21.849.299.610
İlaveler	45.575.649	-	2.223.017	47.798.666
Çıkışlar	(100.921)	-	-	(100.921)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	21.712.091.996	-	184.905.359	21.896.997.355
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	30.992.524.887	550.222	189.971.789	31.183.046.898
İlaveler	44.740.756	12.318.046	2.090.857	59.149.659
Çıkışlar	(167.844)	-	-	(167.844)
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	31.037.097.799	12.868.268	192.062.646	31.242.028.713
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(10.854.568.857)	-	(132.466.226)	(10.987.035.083)
İlaveler	(643.426.081)	-	(6.119.795)	(649.545.876)
Çıkışlar	18.759	-	-	18.759
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	(11.497.976.179)	-	(138.586.021)	(11.636.562.200)
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(17.678.415.721)	-	(140.596.653)	(17.819.012.374)
İlaveler	(955.262.781)	-	(6.542.591)	(961.805.372)
Çıkışlar	167.844	-	-	167.844
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	(18.633.510.658)	-	(147.139.244)	(18.780.649.902)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	10.214.115.817	-	46.319.338	10.260.435.155
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	12.403.587.141	12.868.268	44.923.402	12.461.378.811

Şirket, değerlendirme ve değer düşüklüğü çalışmalarında “gelir indirgeme yöntemi- İNA Analizi” uygulamaktadır. Gelir indirgeme varsayımlarının en önemlileri sırasıyla; elektrik fiyatları, öngörülen üretim miktarı, kömür fiyatları, ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve iskonto oranı ve döviz kurlarıdır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bağımsız değerlendirme uzmanı tarafından yapılan İNA analizinde, santralin teknik ve fiziki durumunun, yasal düzenlemelere ve piyasa koşullarına göre makul bir süre tespiti yapılarak 2050 yılına kadar olan tahmini nakit akışları bugüne indirgenmiştir. Şirket, söz konusu tahmin ve varsayımlardaki değişikliklerin net etkilerinin 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla önemli olmadığını ve taşınan değerlerin gerçeğe uygun değerine yakınsayacağını varsaymıştır.

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.

Şirket'in halihazırda kredi verenler tarafından kullanılmış olduğu krediler için vermiş olduğu ipotek ve ticari işletme/taşınır rehinleri bulunmaktadır. Verilen ipotek ve ticari işletme/taşınır rehinlerinin detayı Dipnot 17'de açıklanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2026 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 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	981.736.851	981.736.851
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	981.736.851	981.736.851
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	982.328.962	982.328.962
İlaveler	1.373.889	1.373.889
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	983.702.851	983.702.851
<u>Birikmiş itfa</u>		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(213.689.489)	(213.689.489)
İlaveler	(15.539.471)	(15.539.471)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	(229.228.960)	(229.228.960)
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(234.450.250)	(234.450.250)
İlaveler	(14.999.259)	(14.999.259)
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	(249.449.509)	(249.449.509)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	752.507.891	752.507.891
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	734.253.342	734.253.342

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 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankadaki nakit	96.291.014	1.492.672.764
- Vadesiz mevduat	46.496.800	2.188.937
- Vadeli mevduatlar	49.794.214	1.490.483.827
Diğer nakit ve nakit benzerleri	1.143.018.178	-
	1.239.309.192	1.492.672.764

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri para piyasası serbest fonu ile döviz serbest fonunu içermektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	32,50- 40,50	2 gün	49.794.214	49.794.214
Toplam			49.794.214	49.794.214

31 Aralık 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	1.490.483.827	1.490.483.827
Toplam			1.490.483.827	1.490.483.827

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	1.239.309.192	1.492.672.764
Eksi: Bloke mevduatlar	(31.705.641)	(32.175.315)
	1.207.603.551	1.460.497.449

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kur riski açıklamaları Not 16'da sunulmuştur.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10 Kullanım hakkı varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	268.553.220	25.070.607	293.623.827
İlaveler	3.676.758	9.956.104	13.632.862
Çıkışlar	-	(8.170.377)	(8.170.377)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	272.229.978	26.856.334	299.086.312
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	272.081.798	25.621.543	297.703.341
İlaveler	95.044.099	5.095.455	100.139.554
Çıkışlar	-	(7.657.480)	(7.657.480)
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	367.125.897	23.059.518	390.185.415
<u>Birikmiş amortisman</u>			
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(18.803.360)	(9.927.461)	(28.730.821)
İlaveler	(10.726.817)	(5.261.649)	(15.988.466)
Çıkışlar	-	4.538.874	4.538.874
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	(29.530.177)	(10.650.236)	(40.180.413)
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(29.830.987)	(11.873.628)	(41.704.615)
İlaveler	(9.070.163)	(4.446.496)	(13.516.659)
Çıkışlar	-	4.787.219	4.787.219
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	(38.901.150)	(11.532.905)	(50.434.055)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	242.699.801	16.206.098	258.905.899
30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri	328.224.747	11.526.613	339.751.360

11 Hasılat

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Elektrik satış gelirleri	7.962.885.897	3.062.954.575	5.587.843.725	2.236.036.322
Kapasite mekanizması gelirleri	-	-	332.462.294	83.754.135
Mal ve hizmet satış gelirleri	75.004.815	35.702.457	74.853.215	35.631.914
	8.037.890.712	3.098.657.032	5.995.159.234	2.355.422.371

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait elektrik satış gelirlerinin 3.519.947.827 TL tutarındaki kısmı Aydem EPSAŞ'a yapılan elektrik satışlarını içermektedir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12 Niteliklerine göre giderler

Satışların maliyeti, Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gerçekleşen giderlerin niteliklerine göre dağılımının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Elektrik maliyetleri	(4.244.753.851)	(1.746.567.874)	(243.500.793)	(101.351.780)
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.410.050.568)	(891.962.822)	(3.068.274.784)	(1.095.924.492)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 7, 8, 10)	(990.321.290)	(291.968.731)	(681.073.813)	(223.868.331)
Personel giderleri	(839.311.069)	(232.692.380)	(667.727.822)	(228.874.043)
Genel üretim ve hizmet giderleri	(316.653.408)	(88.094.182)	(417.739.629)	(148.821.759)
Bakım onarım giderleri	(201.679.213)	(26.707.910)	(89.968.703)	(16.180.679)
Üretimden sistem kullanım giderleri	(176.180.561)	(60.402.755)	(217.923.273)	(77.985.473)
Holding ortak hizmet gideri	(160.552.641)	(37.884.136)	(321.572.918)	(96.757.830)
İdari giderler	(102.843.931)	(28.296.426)	(112.075.416)	(31.390.206)
Diğer giderler	(79.570.034)	(30.675.603)	(97.757.494)	(37.409.648)
	(9.521.916.566)	(3.435.252.819)	(5.917.614.645)	(2.058.564.241)

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait elektrik maliyetlerinin 3.214.146.084 TL tutarındaki kısmı Bereket Elektrik Tedarik A.Ş.'den yapılan ön ödemeli elektrik alımlarını içermektedir. (Dipnot 3)

13 Gelir vergileri

Kurumlar vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla %25’tir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. 4 Haziran 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25’ten %12,5’e düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik cari dönem vergi hesaplamalarını etkilememekle birlikte, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Cari dönem vergi gideri	-	(128.076.015)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	981.014.713	(64.399.656)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen vergi geliri	981.014.713	(192.475.671)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.136.967)	5.236.806
Toplam vergi geliri/(gideri)	978.877.746	(187.238.865)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 Gelir vergileri (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	-	106.019.249
Peşin ödenen vergiler (-)	-	(140.624.533)
Parasal kazanç	-	-
Cari dönem vergi (varlığı) / yükümlülüğü, net	-	(34.605.284)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 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 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	8.914.948.003	8.440.970.580	(1.118.385.369)	(2.110.242.645)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	(135.641.275)	(127.841.604)	19.592.447	31.960.401
Dava karşılığı	(19.760.753)	(23.874.600)	4.940.188	5.968.650
Şüpheli alacak karşılığı	(11.900.555)	(14.794.452)	2.975.139	3.698.613
Reeskont gelir / giderleri	3.993.935	4.155.436	(998.484)	(1.038.859)
Diğer	(59.567.433)	(55.862.392)	15.065.583	13.965.598
			(1.076.810.496)	(2.055.688.242)
Ertelenmiş vergi karşılığı			-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			(1.076.810.496)	(2.055.688.242)

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Ertelenmiş Vergi Hareketleri		
Dönem başı açılış bakiyesi	(2.055.688.242)	(958.691.416)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısım	(2.136.967)	5.236.806
Dönem içi ertelenmiş vergi etkisi	981.014.713	(64.399.656)
	(1.076.810.496)	(1.017.854.266)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 Borçlanmalar

Kiralama işlemlerinden borçlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	22.446.150	14.316.995
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	22.446.150	14.316.995
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	147.535.493	103.762.685
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	147.535.493	103.762.685
Toplam kiralama işlemlerinden borçlar	169.981.643	118.079.680

30 Eylül 2026				
Para birimi	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	14,95 - 50,00	169.981.643	22.446.150	147.535.493
			22.446.150	147.535.493

31 Aralık 2025				
Para birimi	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	14,82 - 50,00	118.079.680	14.316.995	103.762.685
			14.316.995	103.762.685

Kiralama işlemlerinden borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	118.079.680	134.747.762
Girişler	100.139.554	13.632.862
Çıkışlar	(7.657.480)	(8.170.377)
Faiz gideri	29.989.311	54.239.071
Ödemeler	(24.549.044)	(15.718.742)
Parasal kazanç	(46.020.378)	(77.345.867)
Kapanış bakiyesi	169.981.643	101.384.709

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 165.200.000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2025: 165.200.000 adet hisse).

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	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 (*)		1.109.953.564		1.109.953.564
Toplam sermaye		1.275.153.564		1.275.153.564

(*) 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 düzeltilmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Vergi Usul Kanunları'na uygun olarak hazırlanan özkaynak kalemleri ile TMS/TFRS'lere göre sunulan tutarlar karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararlarında Takip Edilen Farklar
	Sermaye düzeltme farkları	813.135.177	1.109.953.564 (296.818.387)
31 Aralık 2025	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararlarında Takip Edilen Farklar
	Sermaye düzeltme farkları	813.135.177	1.109.953.564 (296.818.387)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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.

16.1 Finansal risk faktörleri

16.1.1 Kur riski yönetimi

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2026	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	1.217.367.688	24.854.480	22.149
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.395.642	15.938	11.084
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.218.763.330	24.870.418	33.233
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)	1.218.763.330	24.870.418	33.233
10. Ticari borçlar	228.668.987	4.179.296	427.739
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	228.668.987	4.179.296	427.739
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)	228.668.987	4.179.296	427.739
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)	990.094.343	20.691.122	(394.506)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	990.094.343	20.691.122	(394.506)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.1 Finansal risk faktörleri (devamı)

16.1.1 Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2025		Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) (endeksli değerler)	ABD Doları	Euro
1.	Ticari alacaklar	11.569.042	196.313	17.796
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	52.145.881	962.206	14.306
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	63.714.923	1.158.519	32.102
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)	63.714.923	1.158.519	32.102
10.	Ticari borçlar	42.187.165	657.851	113.112
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	42.187.165	657.851	113.112
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)	42.187.165	657.851	113.112
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)	21.527.758	500.668	(81.010)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	21.527.758	500.668	(81.010)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.1 Finansal risk faktörleri (devamı)

16.1.1 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 2026				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	101.424.569	(101.424.569)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	101.424.569	(101.424.569)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(2.195.694)	2.195.694	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(2.195.694)	2.195.694	-	-
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)	99.228.875	(99.228.875)	-	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.1 Finansal risk faktörleri (devamı)

16.1.1 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 2025				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	2.149.011	(2.149.011)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.149.011	(2.149.011)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(408.100)	408.100	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(408.100)	408.100	-	-
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)	1.740.911	(1.740.911)	-	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Orijinal Para Birimi	TL	ABD Doları	Orijinal Para Birimi	TL	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	243.800.063.996	58.543.440.890	3.779.328.234	274.446.916.986	72.779.653.207	3.779.328.234
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	243.800.063.996	58.543.440.890	3.779.328.234	274.446.916.986	72.779.653.207	3.779.328.234

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

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ipotek/rehin/verilen teminat mektup bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

TRİ	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları
İpotek	149.144.319.708	24.411.508.445	2.544.612.049	166.129.793.654	30.347.739.932	2.544.612.049
Taşınır Rehni	70.426.257.510	9.902.445.667	1.234.716.185	78.195.667.909	12.310.457.852	1.234.716.185
EPIAŞ Alacaklarının Devri	20.000.000.000	20.000.000.000	-	24.863.469.622	24.863.469.622	-
Ticari İşletme Rehni	4.100.000.000	4.100.000.000	-	5.097.011.272	5.097.011.272	-
Verilen Teminat Mektubu	129.486.778	129.486.778	-	160.974.529	160.974.529	-
Toplam TRİ	243.800.063.996	58.543.440.890	3.779.328.234	274.446.916.986	72.779.653.207	3.779.328.234

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

Alınan teminat mektupları, senetleri ve kefaletler

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla firmalardan almış olduğu 40.204.767 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 43.001.712 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Aydem EPSAŞ'tan almış olduğu 36.500.000 ABD Doları, Ceze Enerji'den almış olduğu 7.860.000 TL teminat senedi ve 40.000.000 TL çek bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 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 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 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 en son 31 Aralık 2025 tarihi 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 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19 Pay başına kazanç

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

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

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 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 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem (zararı)/karı	(684.244.961)	(407.232.531)	(83.637.533)	240.154.253
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	165.043.480	165.043.480	165.043.480	165.043.480
100 Pay başına kazanç / (kayıp)	(415)	(247)	(51)	146

20 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 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21 Parasal kayıp kazanç

	1 Ocak - 30 Eylül 2026
Parasal Olmayan Kalemler	
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Stoklar	74.515.225
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	4.196.759
Maddi Duran Varlıklar	2.278.910.372
Kullanım Hakkı Varlıkları	186.274.626
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	691.482.122
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	1.389.788
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(101.565.499)
Ödenmiş Sermaye	(1.109.953.564)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	9.355.726.924
Ortakların İlave Katkıları	(2.749.833.075)
Paylara İlişkin Primler	(1.666.644.417)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(7.696.654.902)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(557.534.487)
Satışların Maliyeti	692.907.076
Genel Yönetim Giderleri	96.469.188
Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	14.370.406
Finansman Gelirleri / Giderleri	(10.037.346)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(495.980.804)

22 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.