

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara
Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Giriş

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Serdar İnanc, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Ağustos 2026

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 Haziran 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

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

		Sınırlı denetimden geçmiş/ cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem
	Dipnot	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	9	1.004.451.091	1.413.937.850
Finansal yatırımlar		-	250.950
Ticari alacaklar		1.512.725.850	1.679.972.734
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,4	1.299.319.505	1.323.832.928
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	213.406.345	356.139.806
Diğer alacaklar		78.459.950	48.030.112
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		78.459.950	48.030.112
Stoklar	5	395.854.806	226.291.332
Peşin ödenmiş giderler	6	123.607.981	81.153.168
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	13	-	32.779.938
Diğer dönen varlıklar		17.299.934	671.691
Toplam dönen varlıklar		3.132.399.612	3.483.087.775
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		13.055.260	4.353.518
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		13.055.260	4.353.518
Maddi duran varlıklar	7	12.579.880.282	13.194.728.145
- Maden varlıkları	7	535.614.433	535.614.433
- Diğer maddi duran varlıklar	7	12.044.265.849	12.659.113.712
Kullanım hakları	10	325.976.625	242.495.406
Maddi olmayan duran varlıklar	8	699.053.812	708.429.901
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8	699.053.812	708.429.901
Peşin ödenmiş giderler		9.175.394	7.222.464
Toplam duran varlıklar		13.627.141.373	14.157.229.434
TOPLAM VARLIKLAR		16.759.540.985	17.640.317.209

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

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

		Sınırlı denetimden geçmiş/ cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş/ geçmiş dönem
	Dipnot	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden borçlar	14	23.117.708	13.561.808
Ticari borçlar		473.611.232	265.601.716
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,4	218.505.017	41.989.971
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	255.106.215	223.611.745
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		88.692.905	42.530.864
Diğer borçlar		17.976.328	27.299.066
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	1.491.204	790.662
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		16.485.124	26.508.404
Kısa vadeli karşılıklar		50.240.237	58.435.984
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		30.987.187	35.820.715
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		19.253.050	22.615.269
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		10.449.542	57.712.878
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		664.087.952	465.142.316
Uzun vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	14	145.053.920	98.289.452
Uzun vadeli karşılıklar		100.340.749	104.135.651
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		100.340.749	104.135.651
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	1.066.136.526	1.947.255.610
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.311.531.195	2.149.680.713
Toplam yükümlülükler		1.975.619.147	2.614.823.029
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	165.200.000	165.200.000
Sermaye düzeltme farkları	15	1.042.692.268	1.042.692.268
Ortakların ilave katkıları		2.869.903.459	2.869.903.459
Paylara ilişkin primler		2.834.547.641	2.834.547.641
Geri alınan paylar		(6.367.234)	(6.075.115)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		6.367.234	6.075.115
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(47.219.228)	(68.339.692)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(47.219.228)	(68.339.692)
Geçmiş yıllar karları		8.181.198.385	6.076.050.660
Dönem net karı / (zararı)		(262.400.687)	2.105.439.844
Toplam özkaynaklar		14.783.921.838	15.025.494.180
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER		16.759.540.985	17.640.317.209

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Sınırlı denetimden geçmiş/ cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı denetimden geçmemiş/ cari dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2026	Sınırlı denetimden geçmiş/ geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmemiş/ geçmiş dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025
	Dipnot	30 Haziran 2026	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025	30 Haziran 2025
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	11	4.678.700.933	1.617.073.598	3.447.749.461	1.667.916.325
Satışların maliyeti (-)	12	(5.465.303.829)	(1.950.951.803)	(3.266.479.502)	(1.633.202.304)
Brüt kar / (zarar)		(786.602.896)	(333.878.205)	181.269.959	34.714.021
Genel yönetim giderleri (-)	12	(300.302.983)	(126.263.174)	(389.015.236)	(125.603.028)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		126.057.010	49.962.483	241.424.508	153.173.575
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(8.528.357)	(1.424.176)	(74.072.836)	(56.275.438)
Faaliyet karı / (zararı)		(969.377.226)	(411.603.072)	(40.393.605)	6.009.130
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		125.639.572	94.063.383	46.811	25.235
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		(843.737.654)	(317.539.689)	(40.346.794)	6.034.365
Finansman gelirleri		87.694.840	8.073.223	68.370.391	17.154.094
Finansman giderleri (-)		(25.653.429)	(23.701.854)	(43.730.682)	(12.891.185)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	21	(364.840.736)	(94.782.197)	(249.295.561)	(92.809.721)
Finansman gelirleri, net		(302.799.325)	(110.410.828)	(224.655.852)	(88.546.812)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı / (zararı)		(1.146.536.979)	(427.950.517)	(265.002.646)	(82.512.447)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		884.136.292	1.003.115.225	(41.709.900)	148.277.876
- Dönem vergi geliri/(gideri)	13	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	13	884.136.292	1.003.115.225	(41.709.900)	148.277.876
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(262.400.687)	575.164.708	(306.712.546)	65.765.429
Durdurulan faaliyetler dönem karı/ (zararı)					
Dönem net karı / (zararı)		(262.400.687)	575.164.708	(306.712.546)	65.765.429
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		21.120.464	47.739	(8.307.649)	(38.966.077)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)		24.137.672	(3.959.294)	(11.076.866)	(51.954.769)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları) vergi etkisi		(3.017.208)	4.007.033	2.769.217	12.988.692
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		21.120.464	47.739	(8.307.649)	(38.966.077)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)		(241.280.223)	575.212.447	(315.020.195)	26.799.352
100 Pay başına kazanç / (kayıp)					
- adi hisse senedi (tam TL)	19	(159)	348	(186)	40

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Öz kaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 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 kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	1.042.692.268	2.869.903.459	2.834.547.641	(9.196.749)	9.196.749	(49.495.105)	11.359.053.279	(5.286.124.257)	12.935.777.285
Kar veya zarar										
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(5.286.124.257)	5.286.124.257	-
Net dönem kar / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(306.712.546)	(306.712.546)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(8.307.649)	-	-	(8.307.649)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	(8.307.649)	-	-	(8.307.649)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(8.307.649)	-	(306.712.546)	(315.020.195)
Pay bazı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış / (azalış)	-	-	-	-	3.191.870	(3.191.870)	-	3.191.870	-	3.191.870
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	1.042.692.268	2.869.903.459	2.834.547.641	(6.004.879)	6.004.879	(57.802.754)	6.076.120.892	(306.712.546)	12.623.948.960
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	1.042.692.268	2.869.903.459	2.834.547.641	(6.075.115)	6.075.115	(68.339.692)	6.076.050.660	2.105.439.844	15.025.494.180
Kar veya zarar										
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.105.439.844	(2.105.439.844)	-
Net dönem kar / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(262.400.687)	(262.400.687)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	21.120.464	-	-	21.120.464
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	-	-	21.120.464	-	-	21.120.464
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	21.120.464	-	(262.400.687)	(241.280.223)
Pay bazı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış / (azalış)	-	-	-	-	(292.119)	292.119	-	(292.119)	-	(292.119)
30 Haziran 2026 itibarıyla bakiyeler	165.200.000	1.042.692.268	2.869.903.459	2.834.547.641	(6.367.234)	6.367.234	(47.219.228)	8.181.198.385	(262.400.687)	14.783.921.838

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Tarihli

Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu

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

		Sınırlı denetimden geçmiş / cari dönem 30 Haziran 2026	Sınırlı denetimden geçmiş / geçmiş dönem 30 Haziran 2025
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:		(227.433.544)	(472.238.917)
Dönem net karı/(zararı)		(262.400.687)	(306.712.546)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman giderleri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	12	661.516.134	433.088.988
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.813.500	52.513.035
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.748.115	18.188.094
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		65.385	11.332.344
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		-	22.992.597
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	4	-	8.390.382
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler	13	(884.136.292)	41.709.900
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(83.990.288)	(57.800.885)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		52.253.070	62.191.271
Vadeli alımlardan/satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri/(geliri)		(5.773.492)	11.668.634
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	7	-	41.684
Parasal (kazanç) / kayıp		160.284.182	28.443.601
Toplam düzeltmeler		(96.033.186)	580.246.610
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	3	24.513.423	(832.256.255)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	4	144.931.301	(78.999.787)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	5	(169.563.474)	54.719.079
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	3	176.515.046	5.017.981
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	4	37.267.962	(117.525.218)
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar)	3	700.542	1.180.062
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(44.407.743)	251.864.224
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		46.162.041	31.096.243
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler		(59.791.984)	(9.353.321)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		(57.771.725)	(42.614.756)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(585.948)	(1.540.275)
Vergi ödemeleri	13	32.779.938	(7.346.816)
Finansal yatırımlardaki artış/ azalış		250.950	(14.142)
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		131.000.329	(745.772.981)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(25.731.737)	(24.641.460)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	7	(25.731.737)	(24.641.460)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		68.588.682	44.568.552
Alınan faiz		83.990.288	57.800.885
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		(292.119)	3.191.870
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	14	(15.109.487)	(16.424.203)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL (KAYIP) / KAZANÇ ETKİSİ		(208.645.836)	(96.163.810)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(393.222.435)	(548.475.635)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.383.459.707	614.926.737
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	9	990.237.272	66.451.102

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 müştemilatını satın almıştır.

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

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

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 399 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, 10 Ağustos 2026 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 Haziran 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 tablolara 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 Haziran 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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2026	4.137,93	1,00000	%206
31 Aralık 2025	3.513,87	1,17760	%211
30 Haziran 2025	3.132,17	1,32111	%220

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 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 düzenlemekte 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 Haziran 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 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Şirket'in faaliyetleri sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

2.10 Yeni ve revize edilmiş standart ve yorumlar

30 Haziran 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) 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 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 adlandırılmaktadır. İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar grup şirketlerinin finansman işlemlerinden doğmaktadır ve bu alacaklara piyasa rayıcı üzerinden faiz işletilmektedir. İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar genellikle Şirket'in finansman işlemlerinden doğmaktadır ve bu borçlara piyasa rayıcı üzerinden faiz işletilmektedir.

3.1 İlişkili taraf bakiyeleri

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Aydem EPSAŞ") (1) (*)	1.264.731.030	1.323.832.928
Yalova Rüzgar Enerjisinden Elektrik Üretim A.Ş. ("Yalova") (3)	104.813	-
Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş. ("Yatağan") (1)	25.315.368	-
Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş. ("Aydem Yenilenebilir")(1)	6.452.203	-
Gediz Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Gediz EPSAŞ") (1)	2.716.091	-
	1.299.319.505	1.323.832.928

(*) 30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

3 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

3.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bereket Elektrik Tedarik A.Ş. ("Tedarik") (1)	205.297.840	-
Aydem Holding (2)	10.796.392	39.309.559
Entek Elektrik İnşaat A.Ş. ("Entek") (3)	438.512	519.793
Yatağan (1)	-	1.864.899
Diğer ilişkili taraflar	1.972.273	295.720
	218.505.017	41.989.971

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. ("Gdz Enerji") (1)	1.029.157	790.662
Aydem Holding (2)	462.047	-
	1.491.204	790.662

3.2 İlişkili taraf işlemleri

Üst düzey personele sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	21.330.532	8.043.751	21.076.724	6.505.469
	21.330.532	8.043.751	21.076.724	6.505.469

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Mal ve hizmet satışları				
Aydem EPSAŞ (1)	2.295.010.084	1.088.130.104	3.104.038.870	1.436.073.678
Aydem Yenilenebilir (1)	20.458.713	253.987	-	-
Gediz EPSAŞ (1)	7.772.993	5.258.999	-	-
Yatağan (1)	1.469.136	724.328	986.017	486.585
Diğer	2.222.717	2.182.330	159.577	159.577
	2.326.933.643	1.096.549.748	3.105.184.464	1.436.719.840

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finansman gelirleri				
Aydem EPSAŞ (1)	33.294.490	-	-	-
	33.294.490	-	-	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Diğer gelirler				
Aydem EPSAŞ (1) (*)	20.028.991	-	188.831.241	133.014.960
Yatağan (1)	3.171.928	1.000.763	-	-
Gediz EPSAŞ (1) (*)	-	-	35.062.505	-
	23.200.919	1.000.763	223.893.746	133.014.960

(*) 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 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Bereket Elektrik Tedarik (1) (Dipnot 12)	2.117.946.554	1.024.212.200	-	-
Aydem Holding (2) (*)	86.067.300	32.228.712	185.033.631	90.394.952
Gediz EPSAŞ	44.693.179	44.693.179	-	-
Yatağan (1)	41.917.530	30.044.332	14.745.374	7.835.760
Aydem EPSAŞ (1)	40.748.264	40.686.477	55.523.070	23.283.872
Aydem Yenilenebilir Enerji	34.992.760	34.992.760	-	-
Gdz Enerji Yatırımları A.Ş. (1)	12.795.940	5.423.596	14.492.560	6.953.358
Entek (3)	2.608.100	1.257.745	-	-
Diğer	28.240.907	18.967.886	5.606.625	3.064.980
	2.410.010.534	1.232.506.887	275.401.260	131.532.922

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

4 Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	1.299.319.505	1.323.832.928
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	225.781.635	370.712.936
	1.525.101.140	1.694.545.864
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(12.375.290)	(14.573.130)
	1.512.725.850	1.679.972.734

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Enerji satışından doğan alacaklar	1.299.319.505	1.323.832.928
	1.299.319.505	1.323.832.928

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Enerji satışından doğan alacaklar	213.406.345	356.139.806
Şüpheli ticari alacaklar	12.375.290	14.573.130
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(12.375.290)	(14.573.130)
	213.406.345	356.139.806

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 12.375.290 TL tutarındaki ticari alacağın değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilmiş ve bu alacaklar için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2025: 14.573.130 TL).

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Açılış bakiyesi	14.573.130	3.718.407
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 20)	-	8.390.382
Parasal kazanç / (kayıp)	(2.197.840)	(648.703)
Kapanış bakiyesi	12.375.290	11.460.086

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

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

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar	İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar
Vadesi geçmemiş	212.824.640	1.299.308.705	355.310.070	203.282.046
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	339.903	10.800	829.736	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	241.802	-	-	1.120.550.882
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-
	213.406.345	1.299.319.505	356.139.806	1.323.832.928

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

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	218.505.017	41.989.971
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	255.106.215	223.611.745
	473.611.232	265.601.716

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	260.748.367	227.547.991
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri (-)	(5.642.152)	(3.936.246)
	255.106.215	223.611.745

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

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5 Stoklar

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlk madde malzeme (*)	189.930.179	56.116.098
Diğer stoklar (**)	205.924.627	170.175.234
	395.854.806	226.291.332

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

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları (*)	83.689.429	52.127.998
Gelecek aylara ait giderler (**)	39.911.052	29.000.051
İş avansları	7.500	25.119
	123.607.981	81.153.168

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

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Maden varlıkları (*)	535.614.433	535.614.433
Diğer maddi duran varlıklar	12.044.265.849	12.659.113.712
	12.579.880.282	13.194.728.145

(*) 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 103.102.810 TL (30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmemiş tutar: 28.117.046 TL) ve Zonguldak Bağlık-İnağzı kömür maden sahası için de 173.728.968 TL (30 Haziran 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 Haziran 2026 itibarıyla Zonguldak Bağlık-İnağzı sahasında üretime başlanmamıştır. 2023 yılında Çankırı-Orta sahasında 307.442.878 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 Haziran 2026 ve 30 Haziran 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 Haziran 2026</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	593.807.364	-	-	593.807.364
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	276.831.778	-	-	276.831.778
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	307.442.878	-	-	307.442.878
<i>Diğer varlıklar</i>	9.532.708	-	-	9.532.708
Ertelenen maden çıkarma maliyeti (*)	29.088.835	-	-	29.088.835
	622.896.199	-	-	622.896.199

<u>Birikmiş amortisman</u>	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2026</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	(87.281.766)	-	-	(87.281.766)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	(40.690.581)	-	-	(40.690.581)
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	(45.190.004)	-	-	(45.190.004)
<i>Diğer varlıklar</i>	(1.401.181)	-	-	(1.401.181)
	(87.281.766)	-	-	(87.281.766)
Net defter değeri	535.614.433			535.614.433

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 Haziran 2025</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	593.807.364	-	-	593.807.364
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	276.831.778	-	-	276.831.778
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	307.442.878	-	-	307.442.878
<i>Diğer varlıklar</i>	9.532.708	-	-	9.532.708
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	29.088.835	-	-	29.088.835
	622.896.199	-	-	622.896.199
<u>Birikmiş amortisman</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Madene ait maddi duran varlıklar	(87.281.766)	-	-	(87.281.766)
<i>Satın alınan maden hakları maliyetleri</i>	(40.690.581)	-	-	(40.690.581)
<i>Tesis, makine ve cihazlar</i>	(45.190.004)	-	-	(45.190.004)
<i>Diğer varlıklar</i>	(1.401.181)	-	-	(1.401.181)
	(87.281.766)	-	-	(87.281.766)
Net defter değeri	535.614.433			535.614.433

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

7 Maddi duran varlıklar (devamı)

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

	Santral varlıkları	Yapılmakta olan yatırımlar	Diğer	Toplam
<u>Malivet değeri</u>				
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	20.523.755.100	-	173.046.287	20.696.801.387
İlaveler	22.537.779	-	2.103.681	24.641.460
Çıkışlar	(67.744)	-	-	(67.744)
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	20.546.225.135	-	175.149.968	20.721.375.103
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	29.357.743.429	521.199	179.951.232	29.538.215.860
İlaveler	12.872.937	10.968.873	1.889.927	25.731.737
30 Haziran 2026 kapanış bakiyesi	29.370.616.366	11.490.072	181.841.159	29.563.947.597
<u>Birikmiş amortisman</u>				
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(10.282.016.344)	-	(125.478.950)	(10.407.495.294)
İlaveler	(405.515.647)	-	(3.895.673)	(409.411.320)
Çıkışlar	26.060	-	-	26.060
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	(10.687.505.931)	-	(129.374.623)	(10.816.880.554)
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(16.745.921.632)	-	(133.180.516)	(16.879.102.148)
İlaveler	(636.501.869)	-	(4.077.731)	(640.579.600)
30 Haziran 2026 kapanış bakiyesi	(17.382.423.501)	-	(137.258.247)	(17.519.681.748)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	9.858.719.204	-	45.775.345	9.904.494.549
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	11.988.192.865	11.490.072	44.582.912	12.044.265.849

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 akışlar bugüne indirgemıştır. Şirket, söz konusu tahmin ve varsayımlardaki değişikliklerin net etkilerinin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla önemli olmadığını ve taşınan değer 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 Haziran 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 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	929.952.583	929.952.583
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	929.952.583	929.952.583
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	930.513.463	930.513.463
30 Haziran 2026 kapanış bakiyesi	930.513.463	930.513.463
<u>Birikmiş itfa</u>		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(202.417.880)	(202.417.880)
İlaveler	(9.764.800)	(9.764.800)
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	(212.182.680)	(212.182.680)
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(222.083.562)	(222.083.562)
İlaveler	(9.376.089)	(9.376.089)
30 Haziran 2026 kapanış bakiyesi	(231.459.651)	(231.459.651)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	717.769.903	717.769.903
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	699.053.812	699.053.812

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 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

9 Nakit ve nakit benzerleri

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankadaki nakit	79.343.205	1.413.937.850
- Vadesiz mevduat	44.937.509	2.073.475
- Vadeli mevduatlar	34.405.696	1.411.864.375
Diğer nakit ve nakit benzerleri	925.107.886	-
	1.004.451.091	1.413.937.850

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

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

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	35,22- 41,00	2 gün	34.405.696	34.405.696
Toplam			34.405.696	34.405.696

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	1.411.864.375	1.411.864.375
Toplam			1.411.864.375	1.411.864.375

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	1.004.451.091	1.413.937.850
Eksi: Bloke mevduatlar	(14.213.819)	(30.478.143)
	990.237.272	1.383.459.707

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

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

10 Kullanım hakkı varlıkları

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

	Arazi ve arsalar	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	254.387.681	23.748.192	278.135.873
İlaveler	814.478	9.016.552	9.831.030
Çıkışlar	-	(7.545.292)	(7.545.292)
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	255.202.159	25.219.452	280.421.611
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	257.730.134	24.270.068	282.000.202
İlaveler	95.044.099	2.943.400	97.987.499
Çıkışlar	-	(6.977.996)	(6.977.996)
30 Haziran 2026 kapanış bakiyesi	352.774.233	20.235.472	373.009.705
<u>Birikmiş amortisman</u>			
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(17.811.527)	(9.403.812)	(27.215.339)
İlaveler	(10.107.509)	(3.805.359)	(13.912.868)
Çıkışlar	-	4.418.338	4.418.338
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	(27.919.036)	(8.790.833)	(36.709.869)
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(28.257.474)	(11.247.322)	(39.504.796)
İlaveler	(8.011.993)	(3.548.452)	(11.560.445)
Çıkışlar	-	4.032.161	4.032.161
30 Haziran 2026 kapanış bakiyesi	(36.269.467)	(10.763.613)	(47.033.080)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	227.283.123	16.428.619	243.711.742
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	316.504.766	9.471.859	325.976.625

11 Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Elektrik satış gelirleri	4.641.471.680	1.598.758.306	3.175.007.590	1.485.822.227
Kapasite mekanizması gelirleri	-	-	235.589.399	159.216.972
Mal ve hizmet satış gelirleri	37.229.253	18.315.292	37.152.472	22.877.126
	4.678.700.933	1.617.073.598	3.447.749.461	1.667.916.325

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait elektrik satış gelirlerinin 2.295.010.084 TL tutarındaki kısmı Aydem EPSAŞ'a yapılan elektrik satışlarını içermektedir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

12 Niteliklerine göre giderler

Satışların maliyeti, Genel yönetim giderleri

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Elektrik maliyetleri	(2.366.412.650)	(444.013.177)	(134.650.993)	(46.116.976)
İlk madde ve malzeme giderleri	(1.438.012.253)	(703.480.197)	(1.868.313.538)	(892.672.776)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 7, 8, 10)	(661.516.134)	(301.314.865)	(433.088.988)	(197.444.622)
Personel giderleri	(574.621.006)	(270.015.876)	(415.705.294)	(189.544.408)
Genel üretim ve hizmet giderleri	(216.503.274)	(107.941.218)	(254.733.096)	(161.294.879)
Üretimden sistem kullanımı giderleri	(109.670.804)	(53.748.078)	(132.556.416)	(62.376.658)
Holding ortak hizmet gideri	(116.198.035)	(63.266.128)	(212.956.631)	(103.643.803)
İdari giderler	(70.615.303)	(31.891.942)	(76.429.258)	(40.545.835)
Sigorta giderleri	(35.088.017)	(16.943.286)	(50.723.177)	(27.336.037)
Diğer giderler	(176.969.336)	(84.600.210)	(76.337.347)	(37.829.338)
	(5.765.606.812)	(2.077.214.977)	(3.655.494.738)	(1.758.805.332)

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait elektrik maliyetlerinin 2.117.946.554 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 Haziran 2026 tarihi itibarıyla oranı %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 Haziran 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	884.136.292	(41.709.900)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen vergi geliri	884.136.292	(41.709.900)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3.017.208)	2.769.217
Toplam vergi geliri/(gideri)	881.119.084	(38.940.683)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

13 Gelir vergileri (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	-	100.426.988
Peşin ödenen vergiler (-)	-	(133.206.926)
Parasal kazanç	-	-
Cari dönem vergi (varlığı) / yükümlülüğü, net	-	(32.779.938)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü

30 Haziran 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 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	8.745.459.841	7.995.729.600	(1.097.449.824)	(1.998.932.400)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	(131.327.936)	(121.098.268)	20.289.390	30.274.567
Dava karşılığı	(19.253.050)	(22.615.272)	4.813.263	5.653.818
Şüpheli alacak karşılığı	(11.900.555)	(14.014.080)	2.975.139	3.503.520
Reeskont gelir / giderleri	5.642.152	3.936.248	(1.410.538)	(984.062)
Diğer	(18.159.062)	(52.915.788)	4.646.044	13.228.947
			(1.066.136.526)	(1.947.255.610)
Ertelenmiş vergi karşılığı			-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			(1.066.136.526)	(1.947.255.610)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Ertelenmiş Vergi Hareketleri		
Dönem başı açılış bakiyesi	(1.947.255.610)	(908.122.739)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kısım	(3.017.208)	2.769.217
Dönem içi ertelenmiş vergi etkisi	884.136.292	(41.709.900)
	(1.066.136.526)	(947.063.422)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14 Borçlanmalar

Kiralama işlemlerinden borçlar

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	23.117.708	13.561.808
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	23.117.708	13.561.808
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	145.053.920	98.289.452
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	145.053.920	98.289.452
Toplam kiralama işlemlerinden borçlar	168.171.628	111.851.260

30 Haziran 2026				
Para birimi	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	14,95 - 50,00	168.171.628	23.117.708	145.053.920
			23.117.708	145.053.920

31 Aralık 2025				
Para birimi	Ortalama faiz oranı (%)	Orijinal para birimi tutarı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	14,82 - 50,00	111.851.260	13.561.808	98.289.452
			13.561.808	98.289.452

Kiralama işlemlerinden borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Açılış bakiyesi	111.851.260	127.640.140
Girişler	97.987.499	9.831.030
Çıkışlar	(6.977.996)	(7.545.292)
Faiz gideri	21.845.714	41.975.621
Ödemeler	(15.109.487)	(16.424.203)
Parasal kazanç	(41.425.362)	(49.890.578)
Kapanış bakiyesi	168.171.628	105.586.718

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

15 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 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 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 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 (*)		1.042.692.268		1.042.692.268
Toplam sermaye		1.207.892.268		1.207.892.268

(*) 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.

30 Haziran 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 Haziran 2026	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararlarında Takip Edilen Farklar
Sermaye düzeltme farkları	813.135.177	1.042.692.268	(229.557.091)
31 Aralık 2025	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararlarında Takip Edilen Farklar
Sermaye düzeltme farkları	813.135.177	1.042.692.268	(229.557.091)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

16 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.

16.1 Finansal risk faktörleri

16.1.1 Kur riski yönetimi

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

30 Haziran 2026	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	1.272.058.940	27.279.414	28.791
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	184.913.585	3.959.577	9.371
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.456.972.525	31.238.991	38.162
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)	1.456.972.525	31.238.991	38.162
10. Ticari borçlar	222.635.217	4.515.345	224.803
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	222.635.217	4.515.345	224.803
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)	222.635.217	4.515.345	224.803
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)	1.234.337.308	26.723.646	(186.641)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.234.337.308	26.723.646	(186.641)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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	10.958.803	196.313	17.796
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	49.395.311	962.206	14.306
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	60.354.114	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)	60.354.114	1.158.519	32.102
10. Ticari borçlar	39.961.893	657.851	113.112
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	39.961.893	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)	39.961.893	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)	20.392.221	500.668	(81.010)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	20.392.221	500.668	(81.010)

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 Haziran 2026				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	124.688.791	(124.688.791)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	124.688.791	(124.688.791)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(992.600)	992.600	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(992.600)	992.600	-	-
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)	123.696.191	(123.696.191)	-	-

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

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

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Orijinal Para Birimi			Orijinal Para Birimi		
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	TL Karşılığı	TL	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	234.876.703.393	58.538.539.055	3.779.328.234	259.907.331.694	68.877.533.073	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	234.876.703.393	58.538.539.055	3.779.328.234	259.907.331.694	68.877.533.073	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 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ipotek/rehin/verilen teminat mektup bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

TRİ	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları
İpotek	143.139.544.194	24.411.508.445	2.544.612.049	157.366.844.930	28.746.969.335	2.544.612.049
Taşınır Rehni	67.512.574.256	9.902.445.667	1.234.716.185	74.071.033.710	11.661.110.684	1.234.716.185
EPIAŞ Alacaklarının Devri	20.000.000.000	20.000.000.000	-	23.551.981.149	23.551.981.149	-
Ticari İşletme Rehni	4.100.000.000	4.100.000.000	-	4.828.156.136	4.828.156.136	-
Verilen Teminat Mektubu	124.584.943	124.584.943	-	89.315.769	89.315.769	-
Toplam TRİ	234.876.703.393	58.538.539.055	3.779.328.234	259.907.331.694	68.877.533.073	3.779.328.234

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

Alınan teminat mektupları, senetleri ve kefaletler

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla firmalardan almış olduğu 44.901.285 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 43.001.712 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Aydem EPSAŞ'tan almış olduğu 36.500.000 ABD Doları, Ceze Enerji'den almış olduğu 7.860.000 TL teminat senedi 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 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 değerleme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerleme 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 değerleme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabilirse bu gerçeğe uygun değerleme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerleme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır.

Şirket gerçeğe uygun değerleme 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 yakınlaştığı da kabul edilmiştir.

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

Şirket'in santral varlıkları en son 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerleme şirketi tarafından dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri kullanılarak belirlenen makul değerleri ile ölçülmüştür (Seviye 3).

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 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 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 Haziran 2026 ve 30 Haziran 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 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı)	(262.400.687)	575.164.708	(306.712.546)	65.765.429
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	165.043.480	165.043.480	165.043.480	165.043.480
100 Pay başına kazanç / (kayıp)	(159)	348	(186)	39,85

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 dağılım kararlarındaki amaç, finansal sonuçları en karlı halde tutmaktır. Tüm diğer varlık ve yükümlülükler Şirket’in bütünsel olarak hazırladığı tek raporlanabilir bölümüyle ilişkilidir.

Çates Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2026 Dönemine Ait

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

21 Parasal kayıp kazanç

	1 Ocak - 30 Haziran 2026
Parasal Olmayan Kalemler	
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Stoklar	67.236.396
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	9.842.758
Maddi Duran Varlıklar	1.617.248.565
Kullanım Hakkı Varlıkları	153.252.792
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	656.681.943
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	850.237
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	10.144.253
Ödenmiş Sermaye	(1.042.692.268)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	9.349.683.953
Ortakların İlave Katkıları	(2.590.022.939)
Paylara İlişkin Primler	(1.508.803.065)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(7.218.823.593)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(262.948.152)
Satışların Maliyeti	320.198.061
Genel Yönetim Giderleri	61.851.286
Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	18.020.389
Finansman Gelirleri / Giderleri	(6.561.352)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(364.840.736)

22 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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.