

**TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA
EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARI VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	13
NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	31
NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	34
NOT 6– KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	35
NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR.....	36
NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR.....	37
NOT 9 – TÜREV ARAÇLAR.....	38
NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	38
NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KISA VADELİ BORÇLAR.....	39
NOT 12 – FİNANSAL YATIRIMLAR.....	39
NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	39
NOT 14- MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	40
NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	41
NOT 16 –KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	41
NOT 17 – KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	42
NOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	44
NOT 19 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	47
NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	47
NOT 21 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	50
NOT 22– HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	51
NOT 23 – FAALİYET GİDERLERİ.....	51
NOT 24- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER).....	52
NOT 25 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN (ZARARLARINDAN) PAYLAR.....	52
NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER).....	52
NOT 27 – FİNANSMAN GELİR / (GİDERLER).....	53
NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	54
NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	60
NOT 30 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	60
NOT 31 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	61

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Dönen varlıklar		963.748.050	384.299.385
Nakit ve nakit benzerleri	5	603.320.058	176.450.472
Finansal yatırımlar	12	7.695.029	5.351.034
Ticari alacaklar		83.684.267	67.770.670
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	83.684.267	67.770.670
Kısa vadeli diğer alacaklar		35.886.821	14.240.400
<i>-İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	4-8	1.909	-
<i>-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	35.884.912	14.240.400
Türev araçlar		3.941.196	5.462.660
<i>- Riskten korunma amaçlı türev araçlar</i>	9	3.941.196	5.462.660
Peşin ödenmiş giderler		223.658.976	106.005.481
<i>-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	4-10	2.662.495	-
<i>-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	10	220.996.481	106.005.481
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	5.561.703	9.018.668
Duran varlıklar		13.781.845.901	11.241.328.816
Uzun vadeli diğer alacaklar		1.709.997	4.097.277
<i>-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	1.709.997	4.097.277
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	1.110.741.144	944.117.128
Maddi duran varlıklar	14	11.021.668.768	8.880.607.243
Kullanım hakkı varlıkları	16	120.603.529	104.764.428
Maddi olmayan duran varlıklar	15	244.061	244.061
Ertelenmiş vergi varlığı	18	1.526.878.402	1.307.498.679
TOPLAM VARLIKLAR		14.745.593.951	11.625.628.201

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI			
30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLİ			
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI			
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Not	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlülükler		2.006.815.378	926.021.211
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	1.292.870.331	785.092.617
Ticari borçlar		622.699.249	86.550.513
-İlişkili taraflara ticari borçlar	4-7	-	1.985.927
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	622.699.249	84.564.586
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	8.299.118	1.618.872
Diğer borçlar		75.923.523	36.663.572
-İlişkili taraflara diğer borçlar	4-8	-	2.158.025
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	75.923.523	34.505.547
Ertelenmiş gelirler		-	3.638.422
-İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	10	-	3.638.422
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	-	6.285.950
Kısa vadeli karşılıklar		7.023.157	6.171.265
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	6.090.915	4.676.263
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	932.242	1.495.002
Uzun vadeli yükümlülükler		5.096.794.674	4.162.529.976
Uzun vadeli borçlanmalar	6	4.947.827.723	4.109.214.808
Diğer borçlar		132.922.953	44.399.977
-İlişkili taraflara diğer borçlar	4-8	129.666.994	41.143.992
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	3.255.959	3.255.985
Uzun vadeli karşılıklar		16.043.998	8.915.191
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	16.043.998	8.915.191
Toplam Yükümlülükler		7.103.610.052	5.088.551.187
Özkaynaklar		7.641.983.899	6.537.077.014
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.273.953.348	4.734.318.045
Ödenmiş sermaye	20	280.500.000	280.500.000
Geri alınan paylar	20	(41.705.575)	(29.600.279)
Pay ihraç primleri	20	719.564.482	719.564.482
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	20	(502.478.834)	(502.478.834)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		2.321.074.208	1.674.216.678
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (Kayıpları)	20	(5.431.667)	(3.277.297)
-Yabancı para çevrim farkları	20	2.326.505.875	1.677.493.975
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(2.893.869)	(1.486.740)
-Riskten korunma kazançları/(kayıpları)	20	(2.893.869)	(1.486.740)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	41.705.575	29.600.279
Geçmiş yıl karları /zararları		2.551.897.163	1.073.179.032
Net dönem karı		(93.709.802)	1.490.823.427
Kontrol gücü olmayan paylar		2.368.030.551	1.802.758.969
TOPLAM KAYNAKLAR		14.745.593.951	11.625.628.201

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat	22	2.085.855.494	1.438.895.930	870.855.258	562.750.046
Satışların maliyeti	22	(1.165.853.169)	(687.686.353)	(429.627.050)	(197.963.080)
Brüt Kar		920.002.325	751.209.577	441.228.208	364.786.966
Genel yönetim giderleri	23	(86.966.605)	(40.630.081)	(25.796.580)	(14.413.226)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	25.407.297	179.496.824	6.528.649	42.994.508
Esas faaliyetlerden diğer giderler	24	(24.963.214)	(274.567.047)	(17.982.567)	(256.162.215)
Esas faaliyet karı / (zararı)		833.479.803	615.509.273	403.977.710	137.206.033
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	19.099.955	40.696.526	6.142.483	40.696.526
Yatırım faaliyetlerinden giderler	26	--	(43.343.988)	--	(40.616.282)
Finans. gelir / (gideri) önc.faal.kar/zararı		852.579.758	612.861.811	410.120.193	137.286.277
Finansman gelirleri	27	156.339.771	81.018.451	59.981.819	13.767.546
Finansman giderleri	27	(1.048.417.509)	(211.039.363)	(102.614.547)	(34.025.730)
Sürd. Faal.vergi önc. kar/(zarar)		(39.497.980)	482.840.899	367.487.465	117.028.093
Sürd. Faal.Vergi gelir /(gideri)		(12.007.419)	152.398.682	(21.689.601)	38.647.267
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18	(12.007.419)	152.398.682	(21.689.601)	38.647.267
Sürd. Faal. Dönem karı / (zararı)		(51.505.399)	635.239.581	345.797.864	155.675.360
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(51.505.399)	635.239.581	345.797.864	155.675.360
Dönem Kar / Zararının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		42.204.403	71.498.978	54.052.436	(13.072.147)
Ana Ortaklık payları		(93.709.802)	563.740.603	291.745.428	168.747.507
PAY BAŞINA KAZANÇ (kayıp)	19	(0,3341)	2,0098	1,0401	0,6016

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ 30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)					
	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2024
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.170.381.693	726.077.645	348.860.414	164.046
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	(3.730.880)	(3.390.129)	(1.138.866)	(2.157.308)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	18	932.782	847.546	284.808	539.308
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		1.173.179.791	728.620.228	349.714.472	1.782.046
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(1.864.113)	1.409.601	(4.186.963)	487.947
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(2.485.506)	1.879.486	(5.582.666)	650.595
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) Vergi Etkisi		621.393	(469.885)	1.395.703	(162.648)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.168.517.580	727.487.246	344.673.451	651.993
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.117.012.181	1.362.726.827	690.471.315	156.327.353
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		565.271.582	270.300.134	202.595.150	8.283.459
Ana Ortaklık Payları		551.740.599	1.092.426.693	487.876.165	148.043.894

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Kar veya zararda sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar				Toplam özkaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç veya kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)			Geçmiş yıllar karları /(zararları)	Net dönem karı /(zararı)	Ana ortaklık özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	
01 Ocak 2024 itibariyle bakiye	280.500.000	(2.917.090)	719.564.482	(328.368.270)	(1.015.974)	966.835.826	(145.963)	2.917.090	507.997.765	591.864.456	2.737.232.322	1.947.758.275	4.684.990.597	
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	26.062.910	565.801.546	(591.864.456)	--	--	--	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	1.530.379	526.399.976	755.735	--	--	563.740.603	1.092.426.693	270.300.134	1.362.726.827	
- Dönem karı (zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	563.740.603	563.740.603	71.498.978	635.239.581	
- Diğer Kapsamlı gelir (gider)	--	--	--	--	1.530.379	526.399.976	755.735	--	--	--	528.686.090	198.801.156	727.487.246	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	--	(26.062.910)	--	--	--	--	--	--	--	--	(26.062.910)	--	(26.062.910)	
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (Not 4)	--	--	--	(174.110.564)	--	--	--	--	--	--	(174.110.564)	(716.272.397)	(890.382.961)	
30 Eylül 2024 itibariyle bakiye	280.500.000	(28.980.000)	719.564.482	(502.478.834)	514.405	1.493.235.802	609.772	28.980.000	1.073.799.311	563.740.603	3.629.485.541	1.501.786.012	5.131.271.553	
01 Ocak 2025 itibariyle bakiye	280.500.000	(29.600.279)	719.564.482	(502.478.834)	(3.277.297)	1.677.493.975	(1.486.740)	29.600.279	1.073.179.032	1.490.823.427	4.734.318.045	1.802.758.969	6.537.077.014	
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	1.490.823.427	(1.490.823.427)	--	--	--	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	(2.154.370)	649.011.900	(1.407.129)	--	--	(93.709.802)	551.740.599	565.271.582	1.117.012.181	
- Dönem karı (zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(93.709.802)	(93.709.802)	42.204.403	(51.505.399)	
- Diğer Kapsamlı gelir (gider)	--	--	--	--	(2.154.370)	649.011.900	(1.407.129)	--	--	--	645.450.401	523.067.179	1.168.517.580	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	--	(12.105.296)	--	--	--	--	--	12.105.296	(12.105.296)	--	(12.105.296)	--	(12.105.296)	
30 Eylül 2025 itibariyle bakiye	280.500.000	(41.705.575)	719.564.482	(502.478.834)	(5.431.667)	2.326.505.875	(2.893.869)	41.705.575	2.551.897.163	(93.709.802)	5.273.953.348	2.368.030.551	7.641.983.899	

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2024
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.855.235.286	1.618.613.147
Dönem Karı (Zararı)		(51.505.399)	635.239.581
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(51.505.399)	635.239.581
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.390.504.077	496.150.435
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14-15-16	393.309.183	214.989.095
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		(5.039)	(96.873)
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7-24	(5.039)	(96.873)
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		4.893.547	6.608.999
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	5.456.307	5.552.268
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (iptali) ile ilgili Düzeltmeler	17	(562.760)	1.056.731
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		249.913.789	127.398.959
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	27	(156.339.771)	(80.665.299)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	27	409.180.933	209.690.817
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	24	(5.825.603)	(19.159.465)
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	24	2.898.230	17.532.906
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		749.992.191	301.058.538
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler		(507.058)	(1.409.601)
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler	9	(507.058)	(1.409.601)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler		(19.099.955)	-
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	18	12.007.419	(152.398.682)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		519.065.593	491.925.220
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		-	(3.132.121)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(18.806.788)	(781.565)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	(18.806.788)	(781.565)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		(19.259.141)	(21.533.516)
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış	4-8	(1.909)	(849.023)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış	8	(19.257.232)	(20.684.493)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	10	(117.653.495)	370.679.316
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		543.960.266	91.753.519
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış ile ilgili Düzeltmeler	4-7	-	514.104
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış ile ilgili Düzeltmeler	7	543.960.266	91.239.415
Çalışanlara Sağl.Faydal.Kaps.Borçlardaki Artış/Azalış ile ilgili Düzeltmeler	11	6.680.246	2.823.963
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		127.782.927	51.928.470
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	4-8	86.364.977	24.777.285
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	8	41.417.950	27.151.185
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış ile ilgili Düzeltmeler	10	(3.638.422)	187.154
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.858.064.271	1.623.315.236
Vergi iadeleri / (ödemeleri)	18	(2.828.985)	(4.702.089)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(967.399.440)	(1.577.609.226)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	13	-	(200.000)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		908.871.147	283.065.420
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satın Alınması Sonucu Elde Edilen Nakit Çıkışları		(911.215.142)	(285.378.080)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kayn.Nakit Çıkışları	14	(965.055.445)	(1.356.339.078)
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(965.055.445)	(1.356.339.078)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satımından Kayn.Nakit Girişleri	15	-	2.051.624
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(220.809.112)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(461.017.408)	(401.380.359)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Alınmasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20	(98.214.106)	(26.062.910)
- Geri Alınan Payların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20	(98.214.106)	(26.062.910)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		86.108.809	-
- Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		86.108.809	-
Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	(890.382.961)
Kredi Kullanımlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	132.698.045	997.369.443
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(555.825.888)	(353.092.042)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(8.349.931)	-
Ödenen Faiz	27	(173.722.960)	(209.690.817)
Alınan Faiz	27	156.288.623	80.478.928
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		426.818.438	(360.376.438)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		426.818.438	(360.376.438)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	176.303.882	683.565.047
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	603.122.320	323.188.609

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tatlıpınar Enerji Üretim Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları, konsolide finansal tablo dipnotlarında “Grup” olarak ifade edilecektir.

Grup’un faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Tatlıpınar Enerji Üretim A.Ş.

Tatlıpınar Enerji Üretim Anonim Şirketi, “Ana Ortaklık Şirket” 27 Aralık 2011 tarihinde kurulmuştur.

Şirket’in esas faaliyetleri; elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması işletmeye alınması elektrik enerjisi üretimi elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal etmekte ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapmaktadır.

Şirket’in sahip olduğu RES Üretim lisansı ve süresi aşağıdaki şekildedir.

Tesis Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Devreye Alınma Tarihi
Tatlıpınar RES Faz 1	21.06.2012	14.02.2061	30.11.2019
Tesis Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Devreye Alınma Tarihi
Tatlıpınar RES Faz 2	21.06.2012	14.02.2061	12.12.2020-10.06.2021
Tesis Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Devreye Alınma Tarihi
Tatlıpınar RES Faz 3	21.06.2012	14.02.2061	15.12.2023-03.05.2024
Tesis Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Devreye Alınma Tarihi
Tatlıpınar Yardımcı Kaynak Ges	21.06.2012	14.02.2061	12.06.2024-20.09.2024

Yukarıdaki Rüzgâr Enerjisi Santralleri EPDK üretim lisansına sahiptir.

18 Mayıs 2005 tarihinde yayımlanan 5346 No’lu Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanun’un 6. Maddesi uyarınca; yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik enerjisi üreten gerçek ve tüzel kişiler; I Sayılı Cetveldeki fiyatlardan on yıl, buna ilave olarak II Sayılı Cetveldeki fiyatlardan ilk beş yıl süre ile faydalanabilir hükmü yer almaktadır.

Bu hüküm uyarınca ilgili santraldeki elektrik üretiminin ilk beş yıl 9,4 ABD Doları cent/kwh fiyat üzerinden sonraki beş yılda ise 7,3 ABD Doları cent/kwh üzerinden devlet tarafından alım garantisi bulunmaktadır.

Ana Ortaklık Şirket’in hisseleri 17 Ağustos 2023 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.

Ana Ortaklık Şirket’in rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş Merkez adresi aşağıdaki şekildedir.

Barbaros Mahallesi, İhlamur Bulvarı No:4 B D:1 Ataşehir / İstanbul.

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 38’dir. (31 Aralık 2024: 38).

Ana Ortaklık Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

Ödenmiş Sermaye	Pay Grubu	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ali İbrahimağaoğlu	B	36.152.466	36.152.466
Ali İbrahimağaoğlu	A	73.620.000	73.620.000
Hüseyin A. İbrahimağaoğlu	B	57.515.192	57.515.192
Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	B	43.003.846	43.003.846
Alican İbrahimağaoğlu	B	4.248	4.248
Hakkı İbrahimağaoğlu	B	4.248	4.248
Halka açık kısım	B	70.200.000	70.200.000
Toplam		280.500.000	280.500.000

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihli ortaklık yapısı Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanan veriler uyarınca sunulmuştur.

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %25,01’dir.

Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.

Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.’nin “Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji” esas faaliyet konusu; her nevi doğal ve suni kaynaklardan yenilenebilir enerji üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, işletmedeki elektrik üretim tesisleri devralmak, kiralamak ve elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal eden kurulmuş ve kurulacak şirketlere ve diğer şirketlere iştirak etmektir.

Ana Ortaklık Şirket ile Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş. “Akdeniz İnşaat” arasında 25 Aralık 2023 tarihinde imzalanan sözleşme uyarınca Ana Ortaklık Şirket 25 Aralık 2023 tarihinde Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji’nin 207.316.865,25 TL nominal değerli 20.731.686.525 adet A grubu paylarını 642.282.415,20 TL bedel ile devralmıştır.

Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji’nin satın alınan A grubu paylarının satın alma bedeli Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nin “İlişkili taraflarla gerçekleştirilecek işlemler” başlıklı 9 uncu maddesi hükmü kapsamında, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) tarafından Sermaye Piyasasında Değerleme Standartları Hakkında Tebliğ (III-62.1) hükümleri gereği “Uluslararası Değerleme Standartları”na ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 11.04.2019 tarih ve 2019/19 sayılı Bülteni ile kamuya duyurulan “Gayrimenkul Dışındaki Varlıkların Sermaye Piyasası Mevzuatı Kapsamında Değerlemelerinde Uygulanacak Esaslar’a ilişkin 11.04.2019 tarih ve 21/500 sayılı Kararı’nın “Gayrimenkul Dışındaki Varlıkların Değerlemesinde Uyulacak Genel Esaslar” başlıklı F maddesine uygun olarak hazırlanan 21.12.2023 tarihli değerleme raporu ile belirlenen ve Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji’nin %100’lük hisse değerine tekabül eden 122.475.000 USD tutarındaki şirket değerinin 22 Aralık 2023 Cuma günü açıklanan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası USD/TL alış kuru olan 29,1344 ile çarpılarak bulunan 3.568.235.640 TL tutarındaki şirket değerine, %20 iskonto uygulanması suretiyle belirlenmiştir. Bu bedel belirlenirken hesaplamaya vade farkı yansıtılmamış ve imtiyazlı paylara ayrıca bir değer atfedilmemiştir.

Ana Ortaklık Şirket ile Akdeniz İnşaat arasında 25 Aralık 2023 tarihli sözleşme uyarınca, Ana Ortaklık Şirket Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji’nin 23.035.207,25 TL nominal değerli 2.303.520.725 adet A grubu payının ve 46.070.414,50 nominal değerli 4.607.041.450 adet B grubu payının 214.094.138,40 TL bedel ile 31 Mart 2024 tarihine kadar satın alınması opsiyonuna sahip olmuştur. Bu işlemin devamı olarak, Ana Ortaklık Şirket, yine aynı değerden, Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji’nin, sermayesinin %7,5’luk kısmını temsil eden paylarını, 1 Şubat 2024 tarihinde, Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji’nin 23.035.207,25 TL nominal değerli 2.303.520.725 adet A grubu payının ve 46.070.414,50 nominal değerli 4.607.041.450 adet B grubu payını 214.094.138,40 TL bedel ile satın almıştır.

10 Mayıs 2024 tarihinde, Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.’nin sermayesinin %10’luk kısmını temsil eden, Enerji’nin 92.140.829 TL nominal değerli 9.214.082.900 adet B grubu payların devrine ilişkin iskontolu işlem bedeli olan 315.270.246 TL’nin %50’sine tekabül eden 157.635.123 TL Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.’ye nakden ödenmiş olup, kalan kısım vade farkı olmaksızın iki ay içerisinde ödenecek şekilde taksitlendirilmiş ve 10 Mayıs 2024 tarihi itibarıyla payların devri tamamlanmıştır. Pay bedeli, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) tarafından hazırlanan 21.12.2023 tarihli değerleme raporu ile belirlenen ve Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.’nin %100’lük hisse değerine tekabül eden 122.475.000 USD tutarındaki şirket değerinin, 09 Mayıs 2024 Perşembe günü açıklanan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası USD/TL alış kuru olan 32,1770 ile çarpılması sonucu bulunan hisse değerine, %20 iskonto uygulanması suretiyle hesaplanmıştır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

8 Ağustos 2024 tarihinde, Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.'nin sermayesinin %11'lik kısmını temsil eden 101.354.911,90 TL nominal değerli 10.135.491.190 adet B grubu payların devrine ilişkin iskontolu işlem bedeli olan 361.018.577 TL'nin 150.000.000 TL'si Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.'ye nakden ödenmiş olup, kalan kısım, vade farkı olmaksızın 2024 yılı Aralık sonuna kadar ödenecek şekilde taksitlendirilmiş ve 8 Ağustos 2024 tarihi itibarıyla payların devri tamamlanmıştır. Pay bedeli, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) tarafından hazırlanan 21.12.2023 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenen ve Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.'nin %100'lük hisse değerine tekabül eden 122.475.000 USD tutarındaki şirket değerinin, 07 Ağustos 2024 Çarşamba günü açıklanan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası USD/TL alış kuru olan 33,4965 ile çarpılması sonucu bulunan hisse değerine, %20 iskonto uygulanması suretiyle hesaplanmıştır.

Tüm bu işlemlerin sonucu olarak, Ana Ortaklık Şirket, Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.'nin yönetim kurulunda temsil edilme ve oyda imtiyaz hakkı sahibi toplam sermayenin %25'ine tekabül eden A grubu paylarının ve toplam sermayenin %26'sına tekabül eden imtiyazsız B grubu paylarının devri ile olmak üzere toplamda Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.'nin sermayesinin %51'ini temsil eden paylara sahip olmuştur. Ayrıca Ana Ortaklık Şirket 31 Aralık 2025 tarihine kadar Ağaoğlu Yenilenebilir Enerjinin kalan tüm payları ile ilgili alım hakkı opsiyonuna sahiptir.

Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji'nin ortaklık yapısı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir.

Hissedarlar	Pay Grubu	Pay Adedi	Tutar	Pay Oranı
Tatlıpınar Enerji Üretim A.Ş. (*)	A	23.035.207.250	230.352.072,50	25,00%
Tatlıpınar Enerji Üretim A.Ş.	B	23.956.615.540	239.566.155,40	26,00%
Akdeniz İnş. Ve Eğitim Hiz. A.Ş.	B	41.746.883.293	417.468.832,93	45,31%
Ali İBRAHİMAĞAOĞLU	B	2.813.413.897	28.134.138,97	3,05%
Hüseyin Avni İBRAHİMAĞAOĞLU	B	588.709.020	5.887.090,20	0,64%
Toplam		92.140.829.000	921.408.290	100%

(*) Ana Ortaklık Şirket tarafından iktisap edilen A grubu paylar oy imtiyazına ve yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaza sahiptir.

Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji'nin rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş Merkez adresi aşağıdaki şekildedir.

Barbaros Mahallesi, İhlamur Bulvarı F Blok No:4 B İç Kapı No:2 Ataşehir / İstanbul.

Ağaoğlu Yenilenebilir A.Ş.'nin 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde personeli bulunmamaktadır.

Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin rapor tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki şekildedir;

Bakır Enerji Elektrik Üretim A.Ş.

Bakır Enerji Elektrik Üretim A.Ş. “Bakır Enerji”, 17 Eylül 2007 tarihinde Ankara’da kurulmuştur.

Bakır Enerji'nin esas faaliyet konusu; Elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak ve kiraya vermek, üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmaktır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Bakır Enerji’nin sahip olduğu RES Üretim lisansı ve süresi aşağıdaki şekildedir.

Tesis Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Devreye Alınma Tarihi
Kürekdağı RES	23.11.2016	23.11.2065	14.10.2017

Yukarıdaki Rüzgar Enerjisi Santrali EPDK üretim lisansına sahiptir.

18.05.2005 tarihinde yayımlanan 5346 No’lu Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanun’un 6. Maddesi uyarınca; yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik enerjisi üreten gerçek ve tüzel kişiler; I Sayılı Cetveldeki fiyatlardan on yıl, buna ilave olarak II Sayılı Cetveldeki fiyatlardan ilk beş yıl süre ile faydalanabilir hükmü yer almaktadır. Bu hüküm uyarınca ilgili santraldeki elektrik üretiminin ilk beş yıl 8,7 ABD Doları cent/kwh fiyat üzerinden sonraki beş yılda ise 7,3 ABD Doları cent/kwh üzerinden devlet tarafından alım garantisi bulunmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 18’dir (01 Ocak-31 Aralık 2024: 15)’tir.

Bakır Enerji’nin ortaklık yapısı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir.

Hissedarlar	30 Haziran 2025	Hisse oranı	31 Aralık 2024	Hisse oranı
Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.	42.000.000	100%	42.000.000	100%
Toplam	42.000.000	100%	42.000.000	100%

Bakır Enerji’nin rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş Merkez adresi aşağıdaki şekildedir.

Barbaros Mahallesi, İhlamur Bulvarı No:4 B D:1 Ataşehir / İstanbul.

GA Elektrik Enerjisi Üretim Satış San. ve Tic. A.Ş.

GA Elektrik Enerjisi Üretim Satış San. ve Tic. A.Ş. “GA Elektrik”, GA Elektrik Enerjisi Üretim Satış Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ünvanıyla 07 Haziran 2006 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket 29 Aralık 2009 tarihinde nev’i değiştirerek anonim şirket haline gelmiş ve ünvanı GA Elektrik Enerjisi Üretim Satış San. ve Tic. A.Ş., olarak değiştirilmiştir.

GA Elektrik’in esas faaliyet konusu; elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, elektrik üretim tesisleri kurulması, işletmeye alınması, işletmedeki elektrik üretim tesislerinin devir alınması ve/veya kapasitenin müşterilere satışı amacını gerçekleştirmektir.

GA Elektrik’in sahip olduğu HES Üretim lisansı ve süresi aşağıdaki şekildedir.

Tesis Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Devreye Alınma Tarihi
Umutlu HES	30.10.2008	30.10.2057	29.04.2016
Tesis Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Devreye Alınma Tarihi
Umutlu Yardımcı Kaynak GES	30.10.2008	30.10.2057	31.05.2025

Yukarıdaki Hidroelektrik Santrali EPDK üretim lisansına sahiptir.

18.05.2005 tarihinde yayımlanan 5346 No’lu Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanunun 6. Maddesi uyarınca yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik enerjisi üreten gerçek ve tüzel kişiler; I Sayılı Cetveldeki fiyatlardan on yıl, ilave olarak II Sayılı Cetveldeki fiyatlardan beş yıl süre ile faydalanabilir hükmü yer almaktadır. Bu hüküm uyarınca ilgili santraldeki elektrik üretiminin ilk beş yıl 8,15 ABD Doları cent/kwh fiyat üzerinden sonraki beş yılda ise 7,3 ABD Doları cent/kwh üzerinden devlet tarafından alım garantisi bulunmaktadır.

GA Elektrik’in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 15’tir (01 Ocak- 31 Aralık 2024 15)’tir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

GA Elektrik’in ortaklık yapısı 30 Eylül 2025 ve tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir.

Hissedarlar	30 Eylül 2025	Hisse oranı	31 Aralık 2024	Hisse oranı
Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.	70.000.000	100%	70.000.000	100%
Toplam	70.000.000	100%	70.000.000	100%

GA Elektrik’in rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş Merkez adresi aşağıdaki şekildedir.

Barbaros Mahallesi, İhlamur Bulvarı No:4 B D:1 Ataşehir / İstanbul

Marmarares Elektrik Üretim A.Ş.

Marmarares Elektrik Üretim A.Ş. “Marmarares Elektrik”, 25 Eylül 2007 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

Marmarares Elektrik’in faaliyet konusu; elektrik enerjisi üretim tesisleri kurulması, işletmeye alınması, elektrik enerjisi üretimi üretilen enerjinin ve/veya kapasitenin müşterilere satış faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket’in sahip olduğu RES Üretim lisansı ve süresi aşağıdaki şekildedir.

Tesis Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Devreye Alınma Tarihi
Manastır-Esenköy RES	27.04.2016	09.11.2060	13.10.2017

Yukarıdaki Rüzgar Enerjisi Santrali EPDK üretim lisansına sahiptir.

18.05.2005 tarihinde yayımlanan 5346 No’lu Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanunun 6. Maddesi uyarınca yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik enerjisi üreten gerçek ve tüzel kişiler; I Sayılı Cetveldeki fiyatlardan on yıl, ilave olarak II Sayılı Cetveldeki fiyatlardan beş yıl süre ile faydalanabilir hükmü yer almaktadır. Bu hüküm uyarınca ilgili santraldeki elektrik üretiminin ilk beş yıl 8,7 ABD Doları cent/kwh fiyat üzerinden sonraki beş yılda ise 7,3 ABD Doları cent/kwh üzerinden devlet tarafından alım garantisi bulunmaktadır.

Marmarares Elektrik’in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 7’dir. (01 Ocak- 31 Aralık 2024: 4)’tür.

Marmarares Elektrik’in ortaklık yapısı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir.

Hissedarlar	30 Eylül 2025	Hisse oranı	31 Aralık 2024	Hisse oranı
Ağaoğlu Yenilenebilir Enerji Yatırım Holding A.Ş.	62.000.000	100%	35.000.000	100%
Toplam	62.000.000	100%	35.000.000	100%

Marmarares Elektrik’in 30 Eylül 2025 tarihinde ödenmemiş sermayesi 10.021.298 TL’dir

Marmarares Elektrik’in rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş Merkez adresi aşağıdaki şekildedir.

Barbaros Mahallesi, İhlamur Bulvarı No:4 B D:1 Ataşehir / İstanbul.

Güneşgün 4 Enerji Üretim Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Güneşgün 4 Enerji Üretim Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş. 25 Ocak 2016 tarihinde Ankara’da kurulmuştur.

Güneşgün 4’ün faaliyet konusu; güneş, rüzgar, hidroelektrik ve her türlü yenilenebilir enerji sistemleri ile ilgili olarak elektrik enerjisi üretim tesisi kurmak, elektrik enerjisi üretmek, işletmeye almak, devralmak, devretmek, kiralamak, kiraya vermek, yürürlükteki ithalat, ihracat ve diğer mevzuata uygun olmak kaydıyla, rüzgar, güneş, hidroelektrik ve diğer enerji sistemlerinin satışı, bakımı ve servis hizmetlerini yapmak, mühendislik, müşavirlik, etüt, proje, planlama ve fizibilite hizmetlerini vermektir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Güneşgün 4 Enerji Üretim Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin payları Ana Ortaklık Şirket tarafından 2024 yılı mart ayında iktisap edilmiştir.

Güneşgün 4’ün 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde personeli bulunmamaktadır.

Güneşgün 4’ün ortaklık yapısı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir.

Hissedarlar	30 Eylül 2025	Hisse oranı	31 Aralık 2024	Hisse oranı
Tatlıpınar Enerji Üretim A.Ş.	50.000	100%	50.000	100%
Toplam	50.000	100%	50.000	100%

Güneşgün 4’ün rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş Merkez adresi aşağıdaki şekildedir.

Barbaros Mahallesi, İhlamur Bulvarı No:4 B D:1 Ataşehir / İstanbul.

Venka Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Venka Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 31 Mayıs 2023 tarihinde İzmir’de kurulmuştur.

Venka Elektrik’in faaliyet konusu; güneş, rüzgar, hidroelektrik ve her türlü yenilenebilir enerji sistemleri ile ilgili olarak elektrik enerjisi üretim tesisi kurmak, elektrik enerjisi üretmek, işletmeye almak, devralmak, devretmek, kiralamak, kiraya vermek, yürürlükteki ithalat, ihracat ve diğer mevzuata uygun olmak kaydıyla, rüzgar, güneş, hidroelektrik ve diğer enerji sistemlerinin satışı, bakımı ve servis hizmetlerini yapmak, mühendislik, müşavirlik, etüt, proje, planlama ve fizibilite hizmetlerini vermektir.

Venka Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin payları Ana Ortaklık Şirket tarafından 2024 yılı mart ayında iktisap edilmiştir.

Venka Elektrik’in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde personeli bulunmamaktadır.

Venka Elektrik’in ortaklık yapısı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir.

Hissedarlar	30 Eylül 2025	Hisse oranı	31 Aralık 2024	Hisse oranı
Güneşgün 4 Enerji Üretim Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50.000	100%	50.000	100%
Toplam	50.000	100%	50.000	100%

Venka Elektrik’in rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş Merkez adresi aşağıdaki şekildedir.

Barbaros Mahallesi, İhlamur Bulvarı No:4 B D:1 Ataşehir / İstanbul.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve 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”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TFRS) uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup’un ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

Geçerli para birimi bir işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevre, genel olarak nakit yarattığı ve harcadığı çevredir. Geçerli para birimi bir defa belirlendikten sonra sadece işlemler, olaylar ve koşullarda değişiklik olması durumunda değiştirilebilir.

Faaliyet gösterdiği ülkenin para birimi Türk Lirası (TL) olmasına rağmen, Grup, geçerli para birimini, 21 no.lu Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS”) “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca Amerikan Doları (USD) olarak belirlemiştir.

Grup’un ana faaliyetinden kaynaklı gelirlerinin birim fiyatları YEKDEM süresince Amerikan Doları (USD) üzerinden devlet alım garantili ve sabittir. YEKDEM sonrasında satışlar serbest piyasada yapılacak olup, serbest piyasada oluşan elektrik fiyatları da uluslararası enerji fiyatlarına göre hareket etmekte ve Amerikan Doları (USD)’nda yaşanan değişimler serbest piyasada oluşan elektrik fiyatlarını doğrudan etkilemektedir. Bu sebeple Şirket’in yatırım ve borçlanma kararlarında Amerikan Doları en etkili para birimidir. Dolayısıyla, Şirket’in faaliyetleri üzerinde Amerikan Doları (USD)’nın etkisi önemlidir ve Şirket’le alakalı durumların altında yatan ekonomik özü yansıtır. Finansal tablolarda, ölçüm kalemi olarak Amerikan Doları (USD) seçilmiş olduğundan, Amerikan Doları (USD) hariç, bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır. Buna göre yabancı para işlemlerinin Amerikan Doları (USD)’na çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

Her bilanço tarihinde,

- Parasal yabancı kalemler kapanış kurları üzerinden,
- Tarihi maliyeti ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan yabancı kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurlar üzerinden,
- Yabancı para makul değeri ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler, makul değerlerinin belirlendiği tarihteki kurlar üzerinden Amerikan Doları (USD)’ye çevrilir.

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 finansal tablolar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Sunum para birimine çevrim

Grup’un sunum para birimi “Türk Lirası” (TL)’dir. TMS 21 kapsamında Amerikan Doları (USD) olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle TL’ye çevrilmiştir:

- Bilançodaki varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Grup’un sermaye hesabı, nominal sermaye tutarı üzerinden gösterilmiş, diğer tüm öz sermaye kalemleri tarihi Türk Lirası değerlerinden tutulup oluşan tüm farklar yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilir.
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ortalama döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir.
- Ortaya çıkan tüm kur farkları, çevrim farkı adı altında özkaynakların ayrı bir unsuru olarak gösterilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Grup’un finansal tabloları, Yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 7 Kasım 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup’un Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler “tam konsolidasyon yöntemine tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Ana Ortaklık Şirket’in, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler “özkaynak yöntemine tabi tutulmaktadır.

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket’inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.

Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için kar veya zarar tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.

Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemine tabi tutulmuş Şirket aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025	Ana Ortaklık Şirket'in		Ana Ortaklık Dışı Sermaye Payı	Ana Ortaklık Şirket'in	
	Bağlı Ortaklıktaki Payı Oranı			Bağlı Ortaklıktaki Oy Hakkı	
Bağlı Ortaklık	(Doğrudan)	(Doğrudan+Dolaylı)		(Doğrudan)	(Doğrudan+Dolaylı)
Ağaoğlu Yenilebilir Enerji Yatırımları Holding A.Ş. (*)	51%	51%	49%	75,50%	75,50%
Marmarares Elektrik Üretim A.Ş.	--	51%	49%	--	75,50%
GA Elektrik Enerjisi Üretim Satış San. ve Tic. A.Ş.	--	51%	49%	--	75,50%
Bakır Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	51%	49%	--	75,50%
Güneşgün 4 Enerji Üretim Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100%	100%	--	100%	100%
Venka Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	100%	--	--	100%

31 Aralık 2024	Ana Ortaklık Şirket'in		Ana Ortaklık Dışı Sermaye Payı	Ana Ortaklık Şirket'in	
	Bağlı Ortaklıktaki Payı Oranı			Bağlı Ortaklıktaki Oy Hakkı	
Bağlı Ortaklık	(Doğrudan)	(Doğrudan+Dolaylı)		(Doğrudan)	(Doğrudan+Dolaylı)
Ağaoğlu Yenilebilir Enerji Yatırımları Holding A.Ş. (*)	51%	51%	49%	75,50%	75,50%
Marmarares Elektrik Üretim A.Ş.	--	51%	49%	--	75,50%
GA Elektrik Enerjisi Üretim Satış San. ve Tic. A.Ş.	--	51%	49%	--	75,50%
Bakır Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	51%	49%	--	75,50%
Güneşgün 4 Enerji Üretim Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100%	100%	--	100%	100%
Venka Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	100%	--	--	100%

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

(*) Ana Ortaklık Şirket 25 Aralık 2023 tarihinde Ağaoğlu Yenilebilir Enerji Yatırımları Holding A.Ş. paylarının %22,50’sini oluşturan A grubu payları (A Grubu Paylar toplam sermayenin %25’ini oluşturmaktadır) satın almıştır. 01 Şubat 2024 tarihinde Ağaoğlu Yenilebilir Enerji Yatırımları Holding A.Ş. paylarının %2,50’sini oluşturan A grubu payları, %5’ini oluşturan B grubu payları satın almıştır. 10 Mayıs tarihinde Ağaoğlu Yenilebilir Enerji Yatırımları Holding A.Ş. paylarının %10’unu oluşturan B grubu payları satın almıştır. 8 Ağustos tarihinde ise Ağaoğlu Yenilebilir Enerji Yatırımları Holding A.Ş. paylarının %11’ini oluşturan B grubu payları satın almıştır. Böylece Ana Ortaklık Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Ağaoğlu Yenilebilir Enerji Yatırımları Holding A.Ş. paylarının %51’ine sahip durumdadır. Bu payların %25’i A grubu paylar, %26’sı ise B Grubu paylardır. A grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme ve oy hakkı imtiyazlarına sahiptir. Ağaoğlu Yenilebilir Enerji Yatırımları Holding A.Ş. sermayesini oluşturan A grubu paylar 5 oy hakkına sahip iken B grubu paylar 1 oy hakkına sahiptir.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edilen payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardında, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı işletme birleşmelerini “ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi” olarak tanımlamakta olup, bu tip birleşmeler TFRS 3’ün kapsamı dışındadır. 25 Aralık 2023 tarihinde gerçekleşen birleşme değerlendirildiğinde gerçekleşen işlemin, birleşme öncesi ve sonrasında kontrol eden tarafın değişmediği göz önünde bulundurularak, ortak kontrole tabii işletme birleşmesi olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde uygulanacak yönteme ilişkin KGK’nın 75935942-050.01.04-[04/177] sayılı 11 Ekim 2018 tarihli bir ilke kararı (“İlke Kararı”) bulunmaktadır. Bu karara göre ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanır. Bu yönteme göre edinen işletme, edinilen işletmenin varlık ve yükümlülüklerini birleşme tarihindeki TFRS’ye göre belirlenmiş defter değerleri üzerinden finansal tablolarına alır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Bu kapsamda aşağıdaki esaslara uyulur:

(a) Edinilen işletmenin varlık ve yükümlülüklerinin, birleşme tarihi itibarıyla ortak kontrolü elinde bulunduran taraf açısından taşıdığı defter değerleri dikkate alınır. Bu itibarla, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri olarak aşağıdaki finansal durum tablolarından uygun olanında birleşme tarihi itibarıyla yer alması gereken defter değerleri kullanılır:

i. Ortak kontrolü elinde bulunduran tarafın ya da daha üst bir ana ortaklığın edinilen işletmeyi de dâhil ettiği TFRS’ye uygun konsolide finansal durum tablosu. Bu kapsamda edinilen işletmenin ilgili işletme (ortak kontrolü elinde bulunduran tarafın ya da daha üst bir ana ortaklık) tarafından daha önce satın alınması sonucu TFRS 3 uyarınca ortaya çıkmış olan tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler de (şerefiye marka değeri, müşteri listeleri, koşullu yükümlülükler vb.) edinilen işletmenin varlığı olarak dikkate alınır.

ii. Aşağıda belirtilen nedenlerden dolayı (i) alt bendindeki finansal durum tablosunun bulunmaması durumunda, edinilen işletmenin TFRS’ye uygun olarak hazırlanmış finansal durum tablosu:

- Ortak kontrolü elinde bulunduran tarafın gerçek kişi olması nedeniyle finansal tablo hazırlanmaması.
- Hem ortak kontrolü elinde bulunduran tarafın hem de daha üst bir ana ortaklığın TFRS dışında başka bir raporlama çerçevesine göre finansal tablolarını hazırlıyor olması.

(b) Yeknesak muhasebe politikalarının uygulanması amacıyla gerekli düzeltmeler yapılır.

(c) Edinen işletme ile edinilen işletme arasında gerçekleşen işlemlerle ilgili özkaynak, gelir, gider ve nakit akışları ile grup içi varlık ve borçların tümü elimine edilir.

(d) TFRS 3’te öngörülen satın alma yönteminden farklı olarak; edinilen işletmenin varlık ve yükümlülükleri, birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri üzerinden yeniden ölçülmez ve edinilen işletmenin birleşme tarihi itibarıyla (a) bendi uyarınca kullanılan finansal durum tablosunda yer alanlar dışında başka bir tanımlanabilir varlığı veya yükümlülüğü bulursa dâhi bunlar finansal tablolara alınmaz. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtelif varlık ve yükümlülük dengesizlikleri farkın yönü doğrultusunda özkaynaklar altında “Paylara İlişkin Primler” ya da “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” başlığı altında sunulur ve birleşmeyle bağlantılı olarak katılan maliyetler doğrudan kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Grup özkaynak yöntemi ile değerlediği iştiraklerini aşağıda belirtilen şartlar çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. İştirakler, yatırımcı işletmenin, adi ortaklık gibi tüzel kişiliği olmayan işletmeler de dahil olmak üzere, iş ortaklığı veya bağlı ortaklık niteliğinde olmayan, ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu işletmelerdir.

İştiraklerde önemli etkinlik söz konusu ise muhasebeleştirme işlemleri özkaynak yöntemine göre yapılır. Bu yöntemde iştirak önce maliyet bedeli ile muhasebeleştirilir. Daha sonra bu tutar yatırım yapılan ortaklığın özkaynağından yatırımcının payına düşen kısmı gösterecek şekilde arttırılır ya da azaltılır. Bu işlem yapılırken ana ortaklığın payına düşen net kar ya da zarar, kar veya zarar tablosunda, diğer özkaynak kalemlerindeki artışlar ise niteliğine göre sermaye kalemlerinin ilgili hesabında gösterilir.

Şirket, TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” uyarınca iştiraklerindeki zararlarının finansal tablolara alınması da dahil olmak üzere; iştiraklerini özkaynak yöntemi ile değerlemesine müteakiben, iştiraklerindeki net yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olduğuna dair tarafsız bir kanıt olup olmadığını her bilanço dönemi itibarıyla belirler.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir,

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya

- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

2.c Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, 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.d Muhasebe Tahminleri

İlişikteki finansal tabloların Türkiye Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

İzin karşılıkları

Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşılığıdır. Kullanılmamış izin günü ile günlük brüt ücretin çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Sahip olunan gayrimenkullere ilişkin maddi duran varlık- yatırım amaçlı gayrimenkul ayrımı:

Grup’un kendi kullandığı ve kendi kullanmayı planladığı arsa ve binaları maddi duran varlıklar olarak sınıflanmış olup geriye kalan tüm gayrimenkulleri yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 31 Aralık 2024 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için değerlendirme raporu hazırlatmıştır. Grup’un 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 27 Aralık 2024 Tarih Özel 2024-971 Sayılı gayrimenkul değerlendirme raporu kullanılmıştır. 27 Aralık 2024 Tarih Özel 2024-971 Sayılı gayrimenkul değerlendirme raporunun değerlendirme tarihi 31 Aralık 2024 tarihidir.

2.e Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7’ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGG tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Netleştirme / Mahsup

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

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatların Kaydedilmesi

Grup, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup’un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır.

Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değerin artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir.

Grup kira geliri ve değer artış geliri elde etmeyi amaçladığı aşağıdaki kapsamda yer alan gayrimenkulleri finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamaktadır.

Normal iş akışı çerçevesinde kısa vadede satılmaktan ziyade, uzun vadede sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan arsalar.

Gelecekte nasıl kullanılacağına karar verilmemiş arsalar (işletme, araziye sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak kullanmaya veya normal iş akışı çerçevesinde kısa vadede satmaya karar vermemiş ise, söz konusu arazinin sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulduğu varsayılır.)

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İşletmenin sahip olduğu (veya finansal kiralama işlemi çerçevesinde işletme tarafından elde tutulan) ve bir veya daha fazla faaliyet kiralamasına konu edilen binalar.

Bir veya daha fazla faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmak üzere elde tutulan boş bir bina.

Gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşa edilmekte veya geliştirilmekte olan gayrimenkuller.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında muhasebeleştirme sonrası ölçme yöntemlerinden “Gerçeğe uygun değer yöntemine göre değerlendirilmektedir. Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri için 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, değerlendirme yaptırmış olup, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolardaki gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde bu değerlendirme raporları kullanılmıştır.

Grup tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, Grup, kullandığı değeri gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farkı ise yine TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardına göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farkı ise yine TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardına göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar ve söz konusu gayrimenkulün maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandığı tarihe kadar gerçekleşen değer artışını diğer kapsamlı gelir üzerinden özkaynaklarda değer artışı olarak muhasebeleştirirken, değer düşüklüğünü ise cari dönem kar/zararı ile ilişkilendirmektedir.

Söz konusu gayrimenkulün maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflaması sonrasındaki değer artışı cari dönem kar/zararında muhasebeleştirilirken, değer düşüklüğü ise söz konusu gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkule sınıflanması öncesindeki dönemlerde oluşmuş yeniden değerlendirme fazlasının bulunması durumunda yeniden değerlendirme fazlası hesabından mahsup edilmekte, yeniden değerlendirme fazlasının bulunmaması durumunda kar/zararda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Böyle bir belirti varsa ve varlıkların taşıdıkları değerin, tahmini gerçekleşecek tutarı aştığı durumlarda, varlık ya da nakit yaratan birimler gerçekleşebilir değerine getirilir. Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullandığı net defter değerinden yüksek olanıdır.

Kullandığı net defter değer tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullandığı net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri kar veya zarar tablosunda kayda alınmaktadır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlenmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine veya üretim miktarlarına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur.

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların itfasında kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

Binalar	% 2
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	% 5
Tesis Makine ve cihazlar	%2,33 - % 5
Taşıt araçları	%20
Demirbaşlar	% 5 -25
Kullanım Hakkı Varlıkları	Kira Sözleşmesi süresince
Diğer maddi duran varlıklar	% 5-25
Özel Maliyetler	% 5

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlamasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim).

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır. Raporlama tarihi itibarı ile varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini finansal durum tablosundan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortisman tabi tutulurlar.

Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene veya yapılmakta olan yatırımlar hesabına alınana kadar duran varlıklar altındaki peşin ödenmiş giderler hesaplarında takip edilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak kıst esasına göre itfa edilirler.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleştirilebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kiralama işlemleri

Kiracı durumunda Grup

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve

- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 36 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismanla tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismanla tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda (Not 16) ayrı bir kalemden sunulur.

Kiraya veren durumunda Grup

Grup’un kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Grup, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir. Kiracılarından finansal kiralama alacakları, Grup’un kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır.

TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9’un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrit sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirler kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(zarar), net karın/(zararın), raporlama boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal finansal tablolarında taşıdıkları öz sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay finansal durum tablosu dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her finansal durum tablosu döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmiştir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Endüstriyel bölümler

Belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket’in diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında, Şirket’in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Mal veya hizmetlerin birbirleriyle ilişkili olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Mal veya hizmetlerin niteliği
- Üretim süreçlerinin niteliği
- Mal veya hizmetlerin müşterilerinin tür ve sınıfları
- Malların tesliminde veya hizmetlerin sağlanmasında kullanılan yöntemler

Coğrafi bölümler

Şirket’in, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Ekonomik ve politik koşulların benzerliği
- Farklı coğrafi bölgelerdeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Faaliyetlerin yakınlığı
- Belirli bir bölgedeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Döviz kontrolüne ilişkin düzenlemeler
- Temel kur riskleri

İşletmenin risk ve getiri oranları özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkileniyorsa bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenirken, coğrafi bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır. Benzer olarak, işletmenin risk ve getiri oranları özellikle bu işletmenin farklı ülkelerde veya diğer coğrafi bölgelerde faaliyet göstermesinden etkileniyorsa, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak coğrafi bölümler belirlenirken, endüstriyel bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır.

Şirket’in farklı sektörlerde ve coğrafi bölgelerde faaliyet göstermemesinden dolayı bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı birtakım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, azami 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Emeklilik Planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Şirket’in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla %25’dir (2024: %25). 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 (2024: %25) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

22 Aralık 2024 tarihli ve 32760 sayılı Resmi Gazete ‘de yayımlanan 9286 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 94. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30. Maddeleri kapsamında kar payı dağıtımında yapılacak vergi kesintisi oranı %10’dan %15’e çıkarılmıştır.

Ertelenen Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır,

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması,
- (c) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- (d) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket tek bir coğrafi bölgede Türkiye’de, tek bir alanda elektrik üretimi ve satışı faaliyetinde bulunmaktadır. Bu nedenle 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacaklar

a. Ticari alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar bulunmamaktadır.

b. Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Akdeniz İnşaat Ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	1.909	--
Toplam	1.909	--

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacak bulunmamaktadır.

ii) Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Akdeniz İnşaat Ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	2.662.495	--
Toplam	2.662.495	--

iii) İlişkili Taraflara Borçlar

a. Ticari borçlar

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

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maslak 1453 Yönetim Hizmetleri A.Ş.	--	1.430.496
Akdeniz İnşaat Ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	--	555.431
Toplam	--	1.985.927

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ilişkili taraflara ticari borç bulunmamaktadır.

b. Diğer borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ilişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Akdeniz İnşaat Ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	--	2.157.284
Ağaoğlu Milas Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	--	741
Toplam	--	2.158.025

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ilişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Akdeniz İnşaat Ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	88.369.954	1.101.944
Ali İbrahimağaoğlu	41.297.040	40.042.048
Toplam	129.666.994	41.143.992

iv) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

1 Ocak- 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan satışların detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025

İlişkili taraflara satışlar	Hisse senedi satışı	Adat gelirleri
Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizm. A.Ş.	--	1.058.725
Toplam	--	1.058.725

30 Eylül 2024

Bulunmamaktadır.

v) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

1 Ocak- 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan alımların detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025

İlişkili taraflardan alışlar	İnşaat ve Bakım Onarım Hizmetleri	Yansıtma giderleri ve Diğer giderler	Adat giderleri	Kira giderleri
Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizm. A.Ş.	2.263.482	10.811.631	42.806.455	113.626
Uludağ Turizm ve Ticaret A.Ş.	--	575.276	--	--
Ağaoğlu Avrasya Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	--	--	--	6.502.620
Toplam	2.263.482	11.386.907	42.806.455	6.616.246

30 Eylül 2024

İlişkili taraflardan alışlar	Hisse Senedi Alım	Yansıtma giderleri ve Diğer giderler	Kira giderleri	MDV Alımı
Akdeniz İnşaat Ve Eğitim Hizm. A.Ş.	890.382.962	4.146.446	--	207.869.135
Uludağ Turizm ve Ticaret A.Ş.	--	90.201	--	--
Maslak 1453 Yönetim Hizmetleri A.Ş.	--	1.899.109	--	50.114
Ağaoğlu Avrasya Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	--	--	3.915.000	--
Toplam	890.382.962	6.135.756	3.915.000	207.919.249

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

vi) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 8.203.544 TL’dir.
(30 Eylül 2024: 4.496.318 TL)

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Hazır Değerler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	217.580	124.999
Bankalar	603.102.478	176.325.473
- Vadeli	346.364.036	154.178.722
- Vadesiz	255.056.920	21.813.140
- Bloke - Rehin	1.681.522	333.611
Toplam	603.320.058	176.450.472

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlarına ait bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Bilanço Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Para Birimi	Tutar
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	30.09.2025	1.10.2025	38,00%	TL	182.224.523
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	30.09.2025	1.10.2025	30,00%	TL	4.238.003
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	30.09.2025	1.10.2025	0,25%	EURO	54.245.120
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	30.09.2025	1.10.2025	30,00%	TL	4.471.459
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	30.09.2025	1.10.2025	0,25%	EURO	101.184.931
Toplam					346.364.036

31 Aralık 2024	Bilanço Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Para Birimi	Tutar
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	31.12.2024	2.01.2025	40,50%	TL	87.845.364
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	31.12.2024	2.01.2025	40,50%	TL	12.984.391
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	31.12.2024	2.01.2025	40,50%	TL	4.119.566
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	31.12.2024	2.01.2025	40,50%	TL	5.888.038
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	31.12.2024	2.01.2025	40,50%	TL	7.258.045
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	31.12.2024	2.01.2025	38,95%	TL	3.384.848
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	31.12.2024	2.01.2025	38,95%	TL	2.510.895
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	31.12.2024	2.01.2025	0,25%	EURO	28.025.494
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	31.12.2024	2.01.2025	0,25%	EURO	2.162.081
Toplam					154.178.722

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarındaki nakit ve nakit benzerleri tutarı, finansal durum tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri tutarından faiz tahakkuklarının düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Nakit ve nakit benzerleri	603.320.058	323.374.980
Faiz Tahakkukları (-)	(197.738)	(186.371)
Toplam	603.122.320	323.188.609

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6– KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, itfa edilmiş maliyet değerinden raporlanmış finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	1.290.899.796	783.173.510
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.970.535	1.919.107
Toplam	1.292.870.331	785.092.617

Uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	4.881.633.965	4.051.319.553
Kiralama işlemlerinden borçlar	66.193.758	57.895.255
Toplam	4.947.827.723	4.109.214.808

Banka kredileri

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, banka kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi ana para geri ödemeleri ve dönem faiz tahakkuku aşağıdaki gibidir:

Banka kredilerinin ana para ödemelerinin ve tahakkuk etmiş faizlerin vadelerine göre dağılımları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aydan kısa (I)	562.910.411	1.413.752
3-12 ay arası (II)	727.989.385	781.759.758
1-5 yıl arası (III)	3.220.532.184	2.686.299.658
5 yıldan uzun (IV)	1.661.101.781	1.365.019.895
Toplam	6.172.533.761	4.834.493.063

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin tahmini faiz ödemeleri dahil (toplam nakit çıkışları) olmak üzere finansal yükümlülüklerin sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredilerinin ana para + faiz ödemelerinin vadelerine göre dağılımları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aydan kısa (I)	653.496.630	1.413.752
3-12 ay arası (II)	743.649.391	938.311.083
1-5 yıl arası (III)	3.807.022.194	3.173.254.150
5 yıldan uzun (IV)	1.818.091.877	1.516.635.834
Toplam	7.022.260.092	5.629.614.819

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki şekildedir:

Kredi Para Birimi	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Euro	122.987.052	6.006.564.633	126.224.426	4.645.361.815
Amerikan Doları	3.991.408	165.969.128	5.351.186	189.131.248
Toplam		6.172.533.761		4.834.493.063

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarda yer alan Ana ortaklık Şirket tarafından kullanılmış olan Euro kredilerin faiz oranı %3,80 ile 6 Aylık Euribor +0,71, 6 Aylık Euribor +0,87 ve 6 Aylık Euribor + 4,25’dir

Bağlı ortaklık Şirketler tarafından kullanılmış olan ve 30 Eylül 2025 tarihli konsolide finansal tablolarda yer alan Usd ve Euro kredilerin faiz oranları sırasıyla Sofr + %5,50 + 6 aylık Euribor ve 1,10 % ve 6,84’tür.

Yabancı para ve likidite riskleri ile ilgili daha fazla bilgi için Not 28’e bakınız.

Kiralama işlemlerinden borçlar

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 Yıldan Az	5.622.262	3.651.727	1.970.535
1-5 Yıl Arası	113.158.661	86.328.499	26.830.162
5 Yıldan Fazla	999.993.821	960.630.225	39.363.596
Toplam	1.118.774.744	1.050.610.451	68.164.293

31 Aralık 2024	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 Yıldan Az	4.754.726	2.835.619	1.919.107
1-5 Yıl Arası	73.547.254	54.406.775	19.140.479
5 Yıldan Fazla	877.285.514	838.530.738	38.754.776
Toplam	955.587.494	895.773.132	59.814.362

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar	85.481.927	69.176.378
Alacaklar reeskontu (-)	(1.797.660)	(1.405.708)
Şüpheli ticari alacaklar	35.239	30.200
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.239)	(30.200)
Toplam	83.684.267	67.770.670

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılık hareketi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden	30.200	126.054
Tahsilatlar / İptal edilen karşılıklar	--	(121.117)
Çevrim Farkları	5.039	25.033
Dönem içi ayrılan karşılıklar	--	230
Dönem sonu bakiye	35.239	30.200

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacakların vade dağılımları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aydan kısa	85.481.927	69.176.378
Toplam	85.481.927	69.176.378

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar	627.119.144	85.555.998
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	2.095.085
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (Not 4)	--	(109.158)
Ticari borçlar reeskontu (-)	(4.419.895)	(991.412)
Toplam	622.699.249	86.550.513

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçların vade dağılımları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aydan kısa	156.779.785	21.912.771
3-12 ay arası	470.339.359	65.738.312
Toplam	627.119.144	87.651.083

Ticari borçlar başlıca, mal ve hizmet alımlardan ve devam eden yatırım harcamalarından kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

Grup’un ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not: 28’de açıklanmıştır.

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	1.909	--
Verilen depozito ve teminatlar	13.315.138	13.315.138
Personelden alacaklar	507.498	208.648
Vergi dairesinden alacaklar	22.062.276	716.614
Toplam	35.886.821	14.240.400

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	1.709.997	4.097.277
Toplam	1.709.997	4.097.277

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Taksitlendirilmiş ve ertelenen vergi borçları	574.579	2.298.335
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	--	2.158.025
Ödenecek KDV, stopaj ve diğer vergiler	61.574.839	17.901.047
Alınan depozito ve teminatlar	13.367.265	14.105.628
Diğer	406.840	200.537
Toplam	75.923.523	36.663.572

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Taksitlendirilmiş vergi borçları	3.255.959	3.255.985
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	129.666.994	41.143.992
Toplam	132.922.953	44.399.977

NOT 9 – TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup’un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli faiz oranı takası	3.941.196	--
Toplam	3.941.196	--
31 Aralık 2024	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli faiz oranı takası	5.462.660	--
Toplam	5.462.660	--

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş sigorta, Teiaş ve bakım onarım giderleri	113.425.093	24.934.881
Verilen iş avansları	358.368	94.833
Verilen personel avansları	315.161	426.997
Verilen sipariş avansları	109.560.354	80.548.770
- İlişkili taraflara verilen sipariş avansları	2.662.495	--
- İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları	106.897.859	80.548.770
Toplam	223.658.976	106.005.481

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır.

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detay aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	--	3.638.422
- Diğer taraflardan alınan sipariş avansları	--	3.638.422
Toplam	--	3.638.422

NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KISA VADELİ BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal yükümlülükler	2.278.889	1.381.012
Personele borçlar	6.020.229	237.860
Toplam	8.299.118	1.618.872

NOT 12 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
TL Yatırım Fonları	7.695.029	5.351.034
Toplam	7.695.029	5.351.034

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2025	Giren	Çıkan	Değer Artışı	Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Maslak 1453 Sitesi F1 Blok	929.361.039	--	--	--	164.019.764	1.093.380.803
Maslak 1453 T4/223 2 Parsel 4. Bodrum Kat	14.756.089	--	--	--	2.604.252	17.360.341
Toplam	944.117.128	--	--	--	166.624.016	1.110.741.144

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2024	Giren	Çıkan	Değer Artışı	Çevrim Farkı	31 Aralık 2024
Maslak 1453 Sitesi F1 Blok	394.663.522	180.000.000	--	239.430.798	115.266.719	929.361.039
Maslak 1453 T4/223 2 Parsel 4. Bodrum Kat	--	13.857.500	--	(135.399)	1.033.988	14.756.089
Maslak 1453 T4/ 222 2 Parsel 4. Bodrum Kat	--	13.915.000	(13.915.000)	--	--	--
Toplam	394.663.522	207.772.500	(13.915.000)	239.295.399	116.300.707	944.117.128

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

(*) Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 31 Aralık 2024 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için değerlendirme raporu hazırlamıştır. Grup’un 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 27 Aralık 2024 Tarih Özel 2024-971 Sayılı gayrimenkul değerlendirme raporu kullanılmıştır. 27 Aralık 2024 Tarih Özel 2024-971 Sayılı gayrimenkul değerlendirme raporunun değerlendirme tarihi 31 Aralık 2024 tarihidir.

Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

NOT 14- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2025	Giren	Transfer	Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Arsa ve Araziler	27.375.784	--	--	4.831.459	32.207.243
Yeraltı ve Yerüstü düzenleri	1.297.080	576.319	--	228.920	2.102.319
Binalar	19.601.417	--	--	3.459.370	23.060.787
Tesis, Makine ve Cihazlar	10.347.252.428	2.046.175	135.962.582	1.826.151.399	12.311.412.584
Taşıtlar	24.409.065	2.342.255	--	7.689.425	34.440.745
Demirbaşlar	8.645.119	1.309.961	--	1.525.746	11.480.826
Özel Maliyetler	53.131.532	--	--	9.377.003	62.508.535
Yapılmakta Olan Yatırımlar	36.821.096	958.780.735	(135.962.582)	4.817.602	864.456.851
Toplam	10.518.533.521	965.055.445	-	1.858.080.924	13.341.669.890

Birikmiş Amortisman (-)	1 Ocak 2025	Giren	Transfer	Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Yeraltı ve Yerüstü düzenleri	(88.547)	(37.905)	--	(15.628)	(142.080)
Binalar	(1.870.548)	(345.912)	--	(330.127)	(2.546.587)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.614.937.023)	(384.916.607)	--	(285.014.735)	(2.284.868.365)
Taşıtlar	(7.368.937)	(4.067.910)	--	(1.300.518)	(12.737.365)
Demirbaşlar	(2.070.562)	(1.290.474)	--	(365.371)	(3.726.407)
Özel Maliyetler	(11.590.661)	--	--	(4.389.657)	(15.980.318)
Toplam	(1.637.926.278)	(390.658.808)	--	(291.416.036)	(2.320.001.122)
Net Defter Değeri	8.880.607.243				11.021.668.768

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2024	Giren	Çıkan	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	Transfer	Çevrim Farkı	31 Aralık 2024
Arsa ve Araziler	22.375.064	560.299	--	--	--	4.440.421	27.375.784
Yeraltı ve Yerüstü düzenleri	1.082.295	--	--	--	--	214.785	1.297.080
Binalar	16.355.599	--	--	--	--	3.245.818	19.601.417
Tesis, Makine ve Cihazlar	6.319.120.349	--	--	--	2.673.948.288	1.354.183.791	10.347.252.428
Taşıtlar	11.028.727	12.608.525	(40.160)	--	--	811.973	24.409.065
Demirbaşlar	1.943.805	6.279.379	--	36.162	--	385.773	8.645.119
Özel Maliyetler	44.333.429	--	--	--	--	8.798.103	53.131.532
Yapılmakta Olan Yatırımlar	931.179.478	1.605.301.871	--	--	(2.673.948.288)	174.288.035	36.821.096
Toplam	7.347.418.746	1.624.750.074	(40.160)	36.162	--	1.546.368.699	10.518.533.521

Birikmiş Amortisman (-)	1 Ocak 2024	Giren	Çıkan	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	Transfer	Çevrim Farkı	31 Aralık 2024
Yeraltı ve Yerüstü düzenleri	(46.178)	(33.205)	--	--	--	(9.164)	(88.547)
Binalar	(1.233.690)	(392.029)	--	--	--	(244.829)	(1.870.548)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.067.746.784)	(335.292.653)	--	--	--	(211.897.586)	(1.614.937.023)
Taşıtlar	(2.984.361)	(4.122.921)	9.371	--	--	(271.026)	(7.368.937)
Demirbaşlar	(908.320)	(941.146)	--	(36.162)	--	(184.934)	(2.070.562)
Özel Maliyetler	(7.454.680)	--	--	--	--	(4.135.981)	(11.590.661)
Toplam	(1.080.374.013)	(340.781.954)	9.371	(36.162)	--	(216.743.520)	(1.637.926.278)
Net Defter Değeri	6.267.044.733						8.880.607.243

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderleri genel üretim giderleri içinde raporlanmaktadır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemleri içerisinde 133.712.164 TL borçlanma maliyeti bulunduğu maddi duran varlıklar içerisinde aktifleştirme yapılmıştır. (01 Ocak – 31 Aralık 2024: 228.903.878 TL)

Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamakta olup, maddi duran varlıklar üzerinden 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 1. Derece 355.400.000 Euro, 56.000.000 TL, 32.000.000 USD taşınır rehni bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 1. Derece 293.000.000 Euro, 82.000.000 TL, 32.000.000 USD ve 2.derece 158.400.000 Euro)

Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 11.191.035.435 TL sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 11.377.134.463 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır).

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maddi olmayan duran varlıklar	1 Ocak 2025	Giren	Çıkan	Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Haklar	131.770	--	--	23.289	155.059
Şerefiye	244.061	--	--	--	244.061
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	356.262	--	--	62.878	419.140
Toplam	732.093	--	--	86.167	818.260

Birikmiş Amortisman (-)					
Haklar	(131.770)	--	--	(23.289)	(155.059)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(356.262)	--	--	(62.878)	(419.140)
Toplam	(488.032)	--	--	(86.167)	(574.199)
Net Defter Değeri	244.061				244.061

Maddi olmayan duran varlıklar	1 Ocak 2024	Giren	Çıkan	Çevrim Farkı	31 Aralık 2024
Haklar	109.952	--	--	21.818	131.770
Şerefiye	--	89.140	--	154.921	244.061
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	297.266	--	--	58.996	356.262
Toplam	407.218	89.140	--	235.735	732.093

Birikmiş Amortisman (-)					
Haklar	(109.952)	--	--	(21.818)	(131.770)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(297.266)	--	--	(58.996)	(356.262)
Toplam	(407.218)	--	--	(80.814)	(488.032)
Net Defter Değeri	--				244.061

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderleri genel üretim giderleri içinde raporlanmıştır.

NOT 16 –KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

Grup’un enerji üretim tesislerinin kurulu olduğu araziler ve ile enerji nakil hatları için hak sahibi kamu kuruluşları ile ilgili arazileri kullanma sözleşmeleri mevcuttur.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kiralama sözleşmeleri yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda finansal durum tablosunda kullanım hakkı varlıkları ile kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlanmalar Not: 6 ve 16’de muhasebeleştirilmiştir.

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kiralama yolu ile elde edilen kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri ve hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım hakkı varlıkları	1 Ocak 2025	Giren	Çevrim farkı	30 Eylül 2025
Arsa kullanım hakkı	50.900.512	--	8.983.216	59.883.728
İrtifak hakları	70.744.975	--	12.485.540	83.230.515
Toplam	121.645.487	--	21.468.756	143.114.243

Birikmiş itfa payları (-)				
Arsa kullanım hakkı	(7.153.010)	(1.015.132)	(1.262.410)	(9.430.552)
İrtifak hakları	(9.728.049)	(1.635.243)	(1.716.870)	(13.080.162)
Toplam	(16.881.059)	(2.650.375)	(2.979.280)	(22.510.714)

Net defter değeri	104.764.428			120.603.529
--------------------------	--------------------	--	--	--------------------

Kullanım hakkı varlıkları	1 Ocak 2024	Giren	Çevrim farkı	31 Aralık 2024
Arsa kullanım hakkı	42.471.845	--	8.428.667	50.900.512
İrtifak hakları	59.030.244	--	11.714.731	70.744.975
Toplam	101.502.089	--	20.143.398	121.645.487

Birikmiş itfa payları (-)				
Arsa kullanım hakkı	(3.861.577)	(1.150.420)	(2.141.013)	(7.153.010)
İrtifak hakları	(7.760.154)	(1.802.541)	(165.354)	(9.728.049)
Toplam	(11.621.731)	(2.952.961)	(2.306.367)	(16.881.059)

Net defter değeri	89.880.358			104.764.428
--------------------------	-------------------	--	--	--------------------

Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin itfa giderleri genel üretim giderlerinde raporlanmıştır.

NOT 17 – KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

17.1 Kısa vadeli karşılıklar

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Davalar karşılığı	932.242	1.495.002
Kullanılmamış izin karşılıkları	6.090.915	4.676.263
Toplam	7.023.157	6.171.265

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 31 Aralık 2024
Davalar karşılığı		
Dönem başı bakiye	1.495.002	1.668.116
Dönem içi ayrılan karşılıklar	365.550	525.006
Dönem içi iptal edilen karşılıklar	(1.770.763)	(234.896)
Çevrim farkı	842.453	(463.224)
Dönem Sonu Bakiye	932.242	1.495.002

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılıkları		
Dönem başı bakiye	4.676.263	1.193.131
Dönem içi ayrılan karşılıklar	589.355	3.246.352
Çevrim farkı	825.297	236.780
Dönem Sonu Bakiye	6.090.915	4.676.263

17.2. Uzun vadeli Karşılıklar

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılıkları	16.043.998	8.915.191
Toplam	16.043.998	8.915.191

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kanunda sayılan aykırı davranışlar dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Bu tazminatlar çalışılan her yıl için en fazla 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, azami 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Şirket, finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

Şirket, finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı	1,96%	4,55%
Faiz oranı	30,00%	43,75%
Tahmini enflasyon oranı	27,50%	37,50%

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönemlere ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024
Dönem başı bakiye	8.915.191	2.720.619
Dönem içi ödemeler	--	(663.977)
Hizmet maliyeti	1.675.848	580.842
Faiz maliyeti	1.722.118	636.264
Aktüeryal (kazanç) / kayıplar	3.730.880	3.390.129
Çevrim farkı	(39)	7.059
Dönem sonu bakiye	16.043.998	6.670.936

NOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergiler	5.561.703	9.018.668
Toplam	5.561.703	9.018.668

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

Sürdürülen Faaliyetler Vergi gelir / (gideri)	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Ocak – 30 Eylül 2024
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(12.007.419)	152.398.682
Vergi Gelir / (Gideri), net	(12.007.419)	152.398.682

Grup’un ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüğü TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Grup’un yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar TFRS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.526.878.402	1.307.498.679
Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) (net)	1.526.878.402	1.307.498.679

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam	Ertelenmiş Vergi Varlığı/	Toplam	Ertelenmiş Vergi Varlığı/
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	Geçici Farklar	(Yükümlülüğü)	Geçici Farklar	(Yükümlülüğü)
Peşin ödenmiş giderler	1.687.417	421.854	1.630.484	407.621
Sipariş avansları	270.043	67.511	197.392	49.348
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	35.239	8.810	30.196	7.549
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	6.232.324.163	1.558.081.041	5.383.985.644	1.345.996.411
Kullanım hakkı varlıklara ilişkin düzeltmeler	20.983.348	5.245.837	15.735.156	3.933.789
Kıdem tazminatı karşılıkları	16.043.998	4.010.999	8.915.192	2.228.798
Alıcılar reeskont	1.797.660	449.415	1.405.708	351.427
İzin karşılıkları	6.090.915	1.522.729	4.676.264	1.169.066
Kredilere ilişkin düzeltmeler	72.889.076	18.222.269	18.472.128	4.618.032
Diğer	16.629.112	4.157.278	1.929.304	482.326
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	6.368.750.971	1.592.187.743	5.436.977.468	1.359.244.367
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Peşin ödenmiş giderlere ilişkin düzeltmeler	(103.828.555)	(25.957.139)	(77.518.760)	(19.379.690)
Satıcılar reeskont	(4.419.895)	(1.104.973)	(1.101.064)	(275.266)
Kredilere ilişkin düzeltmeler	--	--	(129.340)	(32.335)
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin düzeltmeler	(132.164.292)	(33.041.073)	(112.338.120)	(28.084.530)
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin düzeltmeler	(14.255.843)	(3.563.961)	(10.241.800)	(2.560.450)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin düzeltmeler	(3.941.199)	(985.300)	(5.462.628)	(1.365.657)
Faiz geliri düzeltmeleri	(532.283)	(133.071)	(146.588)	(36.647)
Diğer	(2.094.226)	(523.824)	(44.452)	(11.113)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(261.236.293)	(65.309.341)	(206.982.752)	(51.745.688)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) , Net	6.107.514.678	1.526.878.402	5.229.994.716	1.307.498.679

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	01 Ocak –	01 Ocak –
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı açılış bakiyesi (net)	1.307.498.679	541.492.110
Tanımlanmış fayda planları ertelenmiş vergi etkisi	932.782	847.546
Riskten Korunma Kazançları/ (Kayıpları) vergi etkisi	621.393	(469.885)
Ertelenen vergi gelirleri / (giderleri), net	(12.007.419)	152.398.682
Yabancı para çevrim farkı	229.832.967	95.094.393
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) (Net)	1.526.878.402	789.362.846

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü/cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	01 Ocak – 30 Eylül 2025	01 Ocak – 30 Eylül 2024
Peşin ödenen vergiler (-)	5.561.703	8.381.128
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (net) /Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar (net)	5.561.703	8.381.128

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla %25’ dir. (2024: %25). 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 (2024: %25) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.19 Ocak 2022 Tarihli 7351 Sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 15. Maddesiyle 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunun 32. Maddesine “ a. İhracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanır. B. Sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanır. Bu kazançların ihracata isabet eden kısmı için yedinci fıkra hükmüne göre ayrıca indirim uygulanmaz. C. Bu fıkralardaki indirimli oranlar, bu madde kapsamındaki diğer indirimler uygulandıktan sonraki kurumlar vergisi oranı üzerine uygulanır.” Hükümleri ilave edilmiştir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

İndirilebilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 22 Aralık 2024 tarihli ve 32760 sayılı Resmi Gazete ‘de yayımlanan 9286 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 94. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30. Maddeleri kapsamında kar payı dağıtımında yapılacak vergi kesintisi oranı %10’dan %15’e çıkarılmıştır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Dönem karı / (zararı), net	(93.709.802)	563.740.603	291.745.428	168.747.507
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	280.500.000	280.500.000	280.500.000	280.500.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0,3341)	2,0098	1,0401	0,6016

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

20.1 Ödenmiş Sermaye

Ana Ortaklık Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 1.227.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye her biri 1 (TL) nominal değer 1.227.000.000 Adet paya bölünmüştür. Grup'un 31 Aralık 2024 Tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 280.500.000 TL olup söz konusu payların 73.620.000 TL itibari değerli 73.620.000 Adeti A Tipi İmtiyazlı pay olup geri kalan 206.880.000 TL itibari değerli 206.880.000 adet pay ise B tipi paylardan oluşmaktadır. A Tipi paylar yönetim kuruluna aday gösterme ve oy imtiyazına sahiptirler.

Ana Ortaklık Yönetim Kurulu 23.06.2025 tarihli toplantısında, Şirket'imizin 1.227.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere; 280.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, İç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %300 oranında artış ile 841.500.000 TL tutarında artırılarak 1.122.000.000 TL'ye çıkarılmasına, İlgili sermaye artışının, VUK'a uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda yer alan "Hisse Senetleri İhraç Primleri" hesabından 502.059.066,42 TL ve "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları" hesabından 339.440.933,58 TL olarak karşılanmasına, UFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda ise ilgili sermaye artırım tutarının 158.564.482,00 TL'si "Pay ihraç primleri" hesabından, 682.935.518,00 TL'si "Geçmiş yıl karları" hesabından karşılanmasına, Şirket sermayesinin bedelsiz olarak artırılması kapsamında ihraç edilecek, artırılan 841.500.000 TL sermayeyi temsil eden payların tüm pay sahiplerine payları oranında (A Grubu pay sahiplerine payları oranında A Grubu payların, B Grubu pay sahiplerine payları oranında B Grubu payların), Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde bedelsiz olarak kayden dağıtılmasına, iç kaynaklardan sermaye artırım ile ilgili olarak Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin, mevzuat hükümlerine uygun olacak şekilde tadil edilmesine, bedelsiz sermaye artırım çerçevesinde ihraç edilecek payların tamamının nama yazılı şekilde, "Borsada İşlem Görmeyen" nitelikte olan paylar karşılığında "Borsada İşlem Görmeyen" nitelikte, "Borsada İşlem Gören" nitelikte olan paylar karşılığında "Borsada İşlem Gören" nitelikte oluşturulmasına, bu karar kapsamında başta Sermaye Piyasası Kurulu olmak üzere, ilgili merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Bu karara istinaden 9 Temmuz 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu, söz konusu başvuruyu 23 Ekim 2025 tarihli ve 56/1920 sayılı SPK Bülteni'nde onaylamış olup, ana ortaklık şirketinin sermayesi 1.122.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Ana Ortaklık Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ödenmiş Sermaye	Pay Grubu	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ali İbrahimağaoğlu	B	36.152.466	36.152.466
Ali İbrahimağaoğlu	A	73.620.000	73.620.000
Hüseyin A. İbrahimağaoğlu	B	57.515.192	57.515.192
Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	B	43.003.846	43.003.846
Alican İbrahimağaoğlu	B	4.248	4.248
Hakkı İbrahimağaoğlu	B	4.248	4.248
Halka açık kısım	B	70.200.000	70.200.000
Toplam		280.500.000	280.500.000

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihli ortaklık yapısı Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanan veriler uyarınca sunulmuştur.

20.2 Geri alınan paylar

Grup 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kendisine ait Borsa İstanbul’da işlem gören 890.000 adet paya sahiptir. Söz konusu payların grup tarafından geri alım maliyeti 41.705.575 TL’dir (31 Aralık 2024: 854.281 Adet, 29.600.279 TL).

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03 Ocak 2014 tarih II.22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği kapsamında Madde 20 düzenlemesi uyarınca geri alınan paylar özkaynaklar altında Geri alınmış paylar kaleminde alım bedelleri ile muhasebeleştirilmiş ve geri alınan payların geri alım bedeli kadar yedek akçe geçmiş yıllar karlarından ayrılarak öz kaynaklar altında kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılmıştır. Geri alınan payların satışı sonrasında elde edilecek kar geçmiş yıllar karları ile ilişkilendirilecektir.

20.3 Pay ihraç primleri

Ana Ortaklık Şirket’in 10.08.2023-11.08.2023 tarihlerinde gerçekleştirilmiş mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle gerçekleştirmiş olduğu 35.100.000 TL nominal tutardaki sermaye artırım yolu ile halka arz işlemi sonrasında Grup 789.750.000 TL tutarında toplam fon elde etmiştir. Elde edilen fon tutarından artırılan nominal sermaye tutarı olan 35.100.000 TL’nin sermaye olarak sınıflanması sonrasında kalan fon tutarı hisse senedi ihraç primleri hesabında muhasebeleştirilmiştir. Halka arza ilişkin giderler ve işlem masrafları da pay ihraç primleri hesabından mahsup edilmiştir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla pay ihraç primleri hesabının tutarı 719.564.482 TL’dir (31 Aralık 2024: 719.564.482 TL)

20.4 Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla muhasebeleştirmiş olduğu Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkileri aşağıdaki şekildedir;

Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmenin etkisi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmenin etkisi	(502.478.834)	(502.478.834)
Toplam	(502.478.834)	(502.478.834)

20.5 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/giderler

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş kapsamlı gelir /giderler detayı aşağıdaki şekildedir.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(5.431.667)	(3.277.297)
Yabancı para çevrim farkları	2.326.505.875	1.677.493.975
Toplam	2.321.074.208	1.674.216.678

Grup finansal tablolarına beklenen enflasyon oranı ve reel iskonto oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

Yabancı para çevrim farkları Grup finansal tablolarının, geçerli para birimi olan USD’den, sunum para birimi olan TL’ye çevriminde ortaya çıkan çevrim farklarından oluşmaktadır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlara ait kapsamlı gelir paylarından Şirket payına düşen tutarlar gösterilmiştir.

20.6 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Riskten korunma kazançları / kayıpları	(2.893.869)	(1.486.740)
Toplam	(2.893.869)	(1.486.740)

Riskten korunma kazançları/(kayıpları), Grup finansal tablolarında yer alan türev araçların muhasebeleştirme sonrasındaki ölçümünde gerçeğe uygun değer kullanılması uyarınca ortaya çıkan kayıp kazançlar riskten korunma kayıp kazançları olarak kapsamlı gelir üzerinden kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler özkaynak kaleminde sunulmuştur.

20.7 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 41.705.575 TL’dir. (31 Aralık 2024: 29.600.279 TL)’dir.

20.8 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No’lu Kâr Payı Tebliği’ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği’nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı.
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi.
- Ödeme yöntemleri ve zamanı.
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı. (Borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne kural olarak eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez. Ana sözleşmede yer alması kaydıyla imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir.

Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ prensip olarak imtiyazlı paylar hariç olmak üzere sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼’ü kadar olabileceğini öngörmektedir.

Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise taksit tutarları pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini,
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını,
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosunu kamuya duyurur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

NOT 21 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Ana Ortaklık Şirket tarafından verilen TRİ’ler (Teminat-Rehin-İpotekler)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	10.326.602.143	11.464.389.273
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen Tri’lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu Tri’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu Tri’lerin Toplam Tutarı (*)	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu Tri’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	10.326.602.143	11.464.389.273

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kime Verildiği	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Teminat Mektubu	Balıkesir Valiliği İl Gıda Tarım Ve Hay. Müdürlüğü	6.599.762	2.153.584
Teminat Mektubu	Bayerische Landesbank	2.564.080.505	2.079.880.853
Teminat Mektubu	Shell Turcas Petrol A.Ş	200.000	200.000
Teminat Mektubu	TEİAŞ	2.293.893	2.293.893
Rehin	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	7.753.427.983	9.379.860.943
Toplam		10.326.602.143	11.464.389.273

Davalar;

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdaki şekildedir.

Davalar ve icra takipleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aleyhte davalar	932.242	1.495.002

Grup Aleyhine devam eden davalara ilişkin olarak 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarda 932.242 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2024; 1.495.002 TL)

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22– HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

22.1 Hasılat

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılatı aşağıdaki gibidir;

Hasılat	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Elektrik Üretim Gelirleri	2.085.855.494	1.438.895.930	870.855.258	562.750.046
Toplam	2.085.855.494	1.438.895.930	870.855.258	562.750.046

22.2 Satışların Maliyeti

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

Satışların maliyeti	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Satılan Mamül Maliyeti	(1.165.853.169)	(687.686.353)	(429.627.050)	(197.963.080)
Toplam	(1.165.853.169)	(687.686.353)	(429.627.050)	(197.963.080)

Satışların Maliyeti	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Elektrik Üretim ve Satış Giderleri	(582.066.431)	(362.857.478)	(216.494.532)	(89.136.478)
Amortisman Giderleri	(393.309.183)	(214.989.095)	(142.892.798)	(69.664.179)
Danışmanlık Giderleri	(3.431.831)	(850.980)	(2.382.860)	(373.453)
Sigorta Giderleri	(18.746.354)	(11.518.372)	(6.637.346)	(4.983.628)
Bakım Onarım Giderleri	(88.426.514)	(48.124.085)	(32.496.085)	(8.291.471)
Personel Giderleri	(50.136.410)	(28.559.038)	(19.308.901)	(11.461.354)
Diğer Çeşitli Giderler	(29.736.446)	(20.787.305)	(9.414.528)	(14.052.517)
Toplam	(1.165.853.169)	(687.686.353)	(429.627.050)	(197.963.080)

NOT 23 – FAALİYET GİDERLERİ

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
İşçi ve Ücret Giderleri	(41.151.626)	(18.567.328)	(13.506.200)	(6.645.405)
Müşavirlik giderleri	(5.469.500)	(3.469.914)	(1.864.811)	(1.250.174)
Temsil ve ağırlama giderleri	(267.093)	(988.981)	(146.901)	(403.104)
Üyelik ve aidat giderleri	(2.805.074)	(1.806.770)	(987.326)	(544.862)
Seyahat giderleri	(1.566.897)	(455.919)	(607.286)	(184.857)
Akaryakıt giderleri	(272.309)	(288.122)	(89.667)	(118.161)
Araç kiralama giderleri	(79.246)	(136.150)	(33.580)	(52.336)
Danışmanlık giderleri	(5.856.311)	(4.002.427)	(3.123.325)	(1.190.496)
Kira giderleri	(6.551.889)	(3.940.552)	(2.196.413)	(1.322.210)
Vergi resim ve harç giderleri	(14.972.390)	(1.047.832)	(963.693)	(97.212)
Diğer çeşitli giderler	(7.974.270)	(5.926.086)	(2.277.378)	(2.604.409)
Toplam	(86.966.605)	(40.630.081)	(25.796.580)	(14.413.226)

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ertelenmiş finansman gelirleri	5.825.603	19.159.465	3.176.366	--
Konusu kalmayan dava karşılıkları	1.770.763	--	75.341	--
Konusu kalmayan alacak karşılıkları	3.854	188.358	109	--
Konusu kalmayan ticari alacak karşılıkları	--	--	(262)	--
Kur farkı gelirleri	--	146.941.500	(9.072.492)	42.677.851
Sigorta hasar tazminatları	9.159.952	--	9.159.952	--
Diğer gelirler	8.647.125	13.207.501	3.189.635	316.657
Toplam	25.407.297	179.496.824	6.528.649	42.994.508

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ertelenmiş finansman giderleri	(2.898.230)	(17.532.906)	759.939	(6.556.340)
Dava karşılıkları	(365.550)	(964.347)	(15.553)	(586.747)
Kur farkı giderleri	(16.107.220)	(244.718.081)	(16.107.220)	(244.718.081)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(190.467)	--	(101.062)	--
Şüpheli diğer alacak karşılıkları	(57.815)	--	95.093	--
Bağış ve yardımlar	(79.864)	--	(2.267)	--
Diğer giderler	(5.264.068)	(11.351.713)	(2.611.497)	(4.301.047)
Toplam	(24.963.214)	(274.567.047)	(17.982.567)	(256.162.215)

NOT 25 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN (ZARARLARINDAN) PAYLAR

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından(zararlarından) paylar bulunmamaktadır.

NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri detayı aşağıdaki gibidir;

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Menkul kıymet gelirleri	19.099.955	40.696.526	6.142.483	40.696.526
Toplam	19.099.955	40.696.526	6.142.483	40.696.526

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Menkul kıymet zararları	--	(43.343.988)	--	(40.616.282)
Toplam	--	(43.343.988)	--	(40.616.282)

NOT 27 – FİNANSMAN GELİR / (GİDERLER)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Finansman gelirleri	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kur farkı gelirleri	--	353.152	--	6.907
Faiz gelirleri	156.339.771	80.665.299	59.981.819	13.760.639
Toplam	156.339.771	81.018.451	59.981.819	13.767.546

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Finansman giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kur farkı giderleri	(639.085.754)	--	(18.482.645)	--
Komisyon giderleri	(150.822)	(1.348.546)	(14.917)	(38.406)
Faiz giderleri	(409.180.933)	(209.690.817)	(84.116.985)	(33.987.324)
Toplam	(1.048.417.509)	(211.039.363)	(102.614.547)	(34.025.730)

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye riski yönetimi

Sermaye’yi yönetirken Grup’un hedefleri ortaklarına getiri diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Grup sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	7.103.610.052	5.088.551.187
Eksi: Hazır Değerler	(603.320.058)	(176.450.472)
Net Borç	6.500.289.994	4.912.100.715
Toplam Öz Sermaye	5.273.953.348	4.734.318.045
Toplam Sermaye	11.774.243.342	9.646.418.760
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	55,21%	50,92%

Finansal Araçlar Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilat yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket’in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	83.684.267	1.909	37.594.909	603.102.478	-
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	83.684.267	1.909	37.594.909	603.102.478	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	35.239	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(35.239)	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	67.770.670	-	18.337.677	176.325.473	-
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	67.770.670	-	18.337.677	176.325.473	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	30.200	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(30.200)	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30 Eylül 2025

Sözleşmeler uyarınca vadeler / Beklenen vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.240.698.054	8.141.034.836	653.496.630	749.271.653	3.920.180.855	2.818.085.698
Ticari borçlar	622.699.249	627.119.144	156.779.785	470.339.359	-	-
Diğer borçlar	208.846.476	208.846.476	18.980.881	56.942.642	132.922.953	-

31 Aralık 2024

Sözleşmeler uyarınca vadeler / Beklenen vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.894.307.425	6.585.202.313	3.332.859	941.146.702	3.246.801.404	2.393.921.348
Ticari borçlar	86.550.513	87.651.083	21.912.771	65.738.312	-	-
Diğer borçlar	81.063.549	81.063.549	9.165.893	27.497.679	44.399.977	-

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket’in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşı faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket’in, piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket’in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket’in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

30 Eylül 2025	TL (Sunum Para Birimi)	TL (Orijinal Para Birimi)	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	83.681.694	83.681.694	--	--
2a.Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	603.289.633	200.286.530	8.264.813	1.500
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3.Diğer	268.652.762	161.747.767	2.192.869	--
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	955.624.089	445.715.991	10.457.682	1.500
5.Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a.Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7.Diğer	1.709.997	1.709.997	--	--
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	1.709.997	1.709.997	--	--
9.Toplam Varlıklar (4+8)	957.334.086	447.425.988	10.457.682	1.500
10.Ticari Borçlar	(617.228.400)	(25.334.542)	(12.119.287)	--
11.Finansal Yükümlülükler	(1.191.768.476)	(1.970.535)	(24.361.636)	--
12.Diğer	(91.245.798)	(91.245.798)	--	--
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(1.900.242.674)	(118.550.875)	(36.480.923)	--
14.Ticari Borçlar	--	--	--	--
15.Finansal Yükümlülükler	(4.882.960.450)	(66.193.758)	(98.625.416)	--
16.Diğer	(132.922.953)	(132.922.953)	--	--
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(5.015.883.403)	(199.116.711)	(98.625.416)	--
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	(6.916.126.077)	(317.667.586)	(135.106.339)	--
19.Bilanço Dışı Türev Araçları Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b.Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20.Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(5.958.791.991)	129.758.402	(124.648.657)	1.500
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12-14-15-16)	(5.958.791.991)	129.758.402	(124.648.657)	1.500
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23.İhracat	--	--	--	--
24.İthalat	--	--	--	--

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

31 Aralık 2024	TL (Sunum Para Birimi)	TL (Orijinal Para Birimi)	EUR
1. Ticari Alacaklar	67.768.475	67.768.475	--
2a.Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	176.369.004	131.064.009	1.233.252
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3.Diğer	134.424.879	56.989.561	2.107.875
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	378.562.358	255.822.045	3.341.127
5.Ticari Alacaklar	--	--	--
6a.Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7.Diğer	4.097.277	4.097.277	--
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	4.097.277	4.097.277	--
9.Toplam Varlıklar (4+8)	382.659.635	259.919.322	3.341.127
10.Ticari Borçlar	(83.752.797)	(22.057.857)	(1.676.384)
11.Finansal Yükümlülükler	(697.455.580)	(1.919.107)	(18.899.215)
12.Diğer	(38.266.674)	(38.266.674)	--
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(819.475.051)	(62.243.638)	(20.575.599)
14.Ticari Borçlar	--	--	--
15.Finansal Yükümlülükler	(4.007.720.598)	(57.895.255)	(107.325.211)
16.Diğer	(44.399.977)	(44.399.977)	--
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(4.052.120.575)	(102.295.232)	(107.325.211)
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	(4.871.595.626)	(164.538.870)	(127.900.810)
19.Bilanço Dışı Türev Araçları Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b.Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20.Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(4.488.935.991)	95.380.452	(124.559.683)
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12-14-15-16)	(4.488.935.991)	95.380.452	(124.559.683)
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23.İhracat	--	--	--
24.İthalat	--	--	--

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Geçerli para birimi yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net etkisi aşağıda sunulmuştur.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
01 Ocak - 30 Eylül 2025 Dönemi İtibarıyla

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-TL net varlık / yükümlülüğü	12.975.840	(12.975.840)	12.975.840	(12.975.840)
2-TL riskinden korunan kısım (-)				
3-TL Net etki (1+2)	12.975.840	(12.975.840)	12.975.840	(12.975.840)
Euro'nun ABD Doları karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(608.863.394)	608.863.394	(608.863.394)	608.863.394
5-Euro riskinden korunan kısım (-)				
6-Euro Net etki (4+5)	(608.863.394)	608.863.394	(608.863.394)	608.863.394
GBP'nin ABD Doları karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-GBP net varlık / yükümlülüğü	8.355	(8.355)	8.355	(8.355)
8-GBP riskinden korunan kısım (-)				
9-GBP Net etki (7+8)	8.355	(8.355)	8.355	(8.355)
TOPLAM (3+6+9)	(595.879.199)	595.879.199	(595.879.199)	595.879.199

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
01 Ocak - 31 Aralık 2024 Dönemi İtibarıyla

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-TL net varlık / yükümlülüğü	9.538.045	(9.538.045)	9.538.045	(9.538.045)
2-TL riskinden korunan kısım (-)				
3-TL Net etki (1+2)	9.538.045	(9.538.045)	9.538.045	(9.538.045)
Euro'nun ABD Doları karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(458.431.644)	458.431.644	(458.431.644)	458.431.644
5-Euro riskinden korunan kısım (-)				
6-Euro Net etki (4+5)	(458.431.644)	458.431.644	(458.431.644)	458.431.644
TOPLAM (3+6)	(448.893.599)	448.893.599	(448.893.599)	448.893.599

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı şayet varsa. Bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilebilir bilgiler edinilebileceği ölçüde tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin karşılıklar ayrıldıktan sonra taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin kısa dönemli olmaları dolayısıyla defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

NOT 30 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ana Ortaklık Yönetim Kurulu 23.06.2025 tarihli toplantısında, Şirket'imizin 1.227.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere; 280.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, İç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %300 oranında artış ile 841.500.000 TL tutarında artırılarak 1.122.000.000 TL'ye çıkarılmasına, İlgili sermaye artışının, VUK'a uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda yer alan "Hisse Senetleri İhraç Primleri" hesabından 502.059.066,42 TL ve "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları" hesabından 339.440.933,58 TL olarak karşılanmasına, UFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda ise ilgili sermaye artırımı tutarının 158.564.482,00 TL'si "Pay ihraç primleri" hesabından, 682.935.518,00 TL'si "Geçmiş yıl karları" hesabından karşılanmasına, Şirket sermayesinin bedelsiz olarak artırılması kapsamında ihraç edilecek, artırılan 841.500.000 TL sermayeyi temsil eden payların tüm pay sahiplerine payları oranında (A Grubu pay sahiplerine payları oranında A Grubu payların, B Grubu pay sahiplerine payları oranında B Grubu payların), Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde bedelsiz olarak kayden dağıtılmasına, iç kaynaklardan sermaye artırımı ile ilgili olarak Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin, mevzuat hükümlerine uygun olacak şekilde tadil edilmesine, bedelsiz sermaye artırımı çerçevesinde ihraç edilecek payların tamamının nama yazılı şekilde,

TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

"Borsada İşlem Görmeyen" nitelikte olan paylar karşılığında "Borsada İşlem Görmeyen" nitelikte, "Borsada İşlem Gören" nitelikte olan paylar karşılığında "Borsada İşlem Gören" nitelikte oluşturulmasına, bu karar kapsamında başta Sermaye Piyasası Kurulu olmak üzere, ilgili merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Bu karara istinaden 9 Temmuz 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu, söz konusu başvuruyu 23 Ekim 2025 tarihli ve 56/1920 sayılı SPK Bülteni'nde onaylamış olup, ana ortaklık şirketinin sermayesi 1.122.000 TL'ye çıkarılmıştır.

NOT 31 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.