

**ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	9-50
DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11
DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR	22
DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
DİPNOT 7- MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 8 - MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR	26
DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR	26
DİPNOT 10 - DİĞER BORÇLAR	28
DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
DİPNOT 12 - TÜREV ARAÇLAR	31
DİPNOT 13 - ERTELENMİŞ GELİRLER	33
DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR	33
DİPNOT 15 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	33
DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	33
DİPNOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	37
DİPNOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	33
DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33
DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33
DİPNOT 21 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	962.520	728.314
Finansal Yatırımlar		264.048	258.578
Ticari Alacaklar		2.023.395	1.423.992
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	93.785	59.737
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.929.610	1.364.255
Diğer Alacaklar		1.098.965	983.066
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	1.062.886	936.353
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		36.079	46.713
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	475.275	349.605
Türev Araçlar	12	-	3.749
Stoklar		164.216	131.166
Peşin Ödenmiş Giderler		31.916	41.243
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		31.916	41.243
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		3.473	37
Diğer Dönen Varlıklar		134.520	127.844
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	134.520	127.844
Toplam Dönen Varlıklar		5.158.328	4.047.594
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar		28.708	43.287
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		28.708	43.287
Finansal Yatırımlar		246	246
- Diğer Finansal Yatırımlar		246	246
Diğer Alacaklar		1.636.561	1.360.233
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	1.636.384	1.360.099
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		177	134
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	2.471.986	2.534.191
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		219.737	79.639
- Diğer Sözleşme Varlıkları	8	219.737	79.639
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		784.817	681.368
Maddi Duran Varlıklar	7	10.667.258	10.610.791
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.460.995	1.506.887
Kullanım Hakkı Varlıkları		88.269	36.003
Peşin Ödenmiş Giderler		2.122	204
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.122	204
Ertelenmiş Vergi Varlığı		556.403	488.843
Diğer Duran Varlıklar		-	13.283
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar	6	-	13.283
Toplam Duran Varlıklar		17.917.102	17.354.975
TOPLAM VARLIKLAR		23.075.430	21.402.569

Takip eden dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		968.008	1.614.606
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		43.863	41.886
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	9,19	43.863	41.886
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		924.145	1.572.720
- Banka Kredileri	9	593.163	1.020.878
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	9	115.708	412.147
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	48.317	19.922
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	166.957	119.773
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		4.201.897	2.875.471
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		4.201.897	2.875.471
- Banka Kredileri	9	3.352.240	2.661.172
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	9	849.657	214.299
Ticari Borçlar		1.155.383	1.814.581
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	55.705	54.024
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.099.678	1.760.557
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		30.708	17.415
Diğer Borçlar		1.147.047	1.334.410
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10,19	3.829	367.998
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	1.143.218	966.412
Türev Araçlar	12	81.195	83.856
Ertelenmiş Gelirler		32.970	91.548
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	13	32.970	91.548
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		64.589	56.489
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.822	13.817
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		12.822	13.817
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		205.100	125.657
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6	205.100	125.657
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.899.719	8.027.850
Uzun Vadeli Borçlanmalar		12.276.331	10.053.106
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		12.276.331	10.053.106
- Banka Kredileri	9	9.608.441	9.969.103
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	73.613	35.161
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	9	2.594.277	48.842
Türev Araçlar	12	147.870	243.452
Ertelenmiş Gelirler		949	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		59.362	44.000
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		59.362	44.000
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		526.743	736.941
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.011.255	11.077.499
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		20.910.974	19.105.349

Takip eden dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2021</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020</i>
	Dipnot referansları		
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.306.450	2.445.149
Ödenmiş Sermaye	14	2.500.000	2.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	102.575	102.575
Paylara İlişkin Primler	14	1.448	916
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(391.175)	(391.175)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		4.703.692	4.888.945
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		4.703.692	4.888.945
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>	7	4.721.242	4.900.479
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(17.550)	(11.534)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(3.866.754)	(3.268.007)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		791.777	590.369
- <i>Riskten Korunma Kayıpları</i>			
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları</i>	12	(4.658.531)	(3.858.376)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.931	7.931
- <i>Yasal Yedekler</i>	14	7.931	7.931
Geçmiş Yıllar Zararları		(695.983)	(969.887)
Net Dönem Karı veya Zararı		(55.284)	73.851
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(141.994)	(147.929)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.164.456	2.297.220
TOPLAM KAYNAKLAR		23.075.430	21.402.569

Takip eden dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş (*)	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		7.428.134	2.766.053	5.995.896	2.049.416
Satışların Maliyeti (-)	15	(5.951.622)	(2.169.315)	(4.797.891)	(1.534.303)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		1.476.512	596.738	1.198.005	515.113
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(250.758)	(87.255)	(192.049)	(67.451)
Pazarlama Giderleri (-)	15	(27.527)	(9.380)	(28.990)	(9.201)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	849.329	300.473	515.406	168.721
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(342.612)	(123.660)	(197.742)	(79.261)
ESAS FAALİYET KARI		1.704.944	676.916	1.294.630	527.921
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	989	-	59.086	677
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar		25.749	32.443	58.742	33.155
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)					
ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.731.682	709.359	1.412.458	561.753
Finansman Gelirleri	18	886.697	162.498	1.049.587	421.497
Finansman Giderleri (-)	18	(2.670.738)	(864.826)	(2.264.450)	(835.594)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(52.359)	7.031	197.595	147.656
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)		(33.740)	(49.305)	(138.666)	(129.101)
- Dönem Vergi Gideri		(115.160)	(49.770)	(83.016)	(36.699)
- Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		81.420	465	(55.650)	(92.402)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(86.099)	(42.274)	58.929	18.555
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(86.099)	(42.274)	58.929	18.555
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(30.815)	(10.708)	(39.622)	(25.664)
Ana Ortaklık Payları		(55.284)	(31.566)	98.551	44.219
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç (TL)					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına / Kazanç /(Kayıp)		(0,027)	(0,015)	0,049	0,022

(*) Yeniden düzenlenmiş (Dipnot 2.5).
Takip eden dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI				
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(86.099)	(42.274)	58.929	18.555
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(5.546)	174	1.362.454	(1.294)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	-	-	1.705.406	(127)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları) / Kazançları	(6.932)	218	(1.183)	(1.529)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	1.386	(44)	(341.769)	362
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	-	-	(342.029)	26
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları), Vergi Etkisi	1.386	(44)	260	336
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(578.401)	1.353	(1.538.015)	(795.091)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	201.408	(18.206)	172.771	75.106
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar / (Kayıplar)</i>	201.408	(18.206)	172.771	75.106
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	(974.761)	24.449	(2.138.483)	(1.087.747)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire / (Gidere) İlişkin Vergiler	194.952	(4.890)	427.697	217.550
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider), Vergi Etkisi	194.952	(4.890)	427.697	217.550
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(583.947)	1.527	(175.561)	(796.385)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(670.046)	(40.747)	(116.632)	(777.830)
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(30.815)	(10.708)	(39.622)	(25.664)
Ana Ortaklık Payları	(639.231)	(30.039)	(77.010)	(752.166)

Takip eden dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Kar veya zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler															Kar veya zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler														
															Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi														
Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)			Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar														
Dönem Başı Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	3.528.754	(9.169)	372.298	(2.635.595)	7.897	(1.280.262)			(196.875)	(138.715)	1.751.824	(112.285)	1.639.539													
Düzeltilmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	4.450			4.200	20.070	28.720	-	28.720													
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	2.000.000	102.575	916	3.528.754	(9.169)	372.298	(2.635.595)	7.897	(1.275.812)			(192.675)	(118.645)	1.780.544	(112.285)	1.668.259													
Ortak Kontrolde Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.531)			-	-	(4.531)	-	(4.531)													
Transferler	-	-	-	(180.048)	-	-	-	34	41.299			-	118.645	(20.070)	-	(20.070)													
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	1.363.377	(923)	172.771	(1.710.786)	-	-			-	98.551	(77.010)	(39.622)	(116.632)													
- Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	98.551	98.551	(39.622)	58.929													
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	1.363.377	(923)	172.771	(1.710.786)	-	-			-	-	(175.561)	-	(175.561)													
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	(201.378)	(5)	-	7.612	-	192.019			-	-	(1.752)	-	(1.752)													
Dönem Sonu Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	4.510.705	(10.097)	545.069	(4.338.769)	7.931	(1.047.025)			(192.675)	98.551	1.677.181	(151.907)	1.525.274													
Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021																													
Dönem Başı Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	4.900.479	(11.534)	590.369	(3.858.376)	7.931	(969.887)			(391.175)	73.851	2.445.149	(147.929)	2.297.220													
Sermaye Artırımı	500.000	-	532	-	-	-	-	-	-			-	-	500.532	-	500.532													
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	-	36.750	36.750													
Transferler	-	-	-	(179.237)	(470)	-	(20.346)	-	273.904			-	(73.851)	-	-	-													
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(5.546)	201.408	(779.809)	-	-			-	(55.284)	(639.231)	(30.815)	(670.046)													
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	(55.284)	(55.284)	(30.815)	(86.099)													
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(5.546)	201.408	(779.809)	-	-			-	-	(583.947)	-	(583.947)													
Dönem Sonu Bakiyeler	2.500.000	102.575	1.448	4.721.242	(17.550)	791.777	(4.658.531)	7.931	(695.983)			(391.175)	(55.284)	2.306.450	(141.994)	2.164.456													

Takip eden dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.043.106	1.500.131
Dönem Karı / (Zararı)		(86.099)	58.929
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(86.099)	58.929
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.971.759	1.592.921
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15, 16	511.234	443.879
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		10.029	9.787
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		11.024	7.449
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(995)	2.338
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.211.954	1.026.754
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	16, 18	(252.270)	(205.161)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16, 18	1.464.224	1.231.915
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		469.005	206.006
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(43.070)	351
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	12, 18	(43.070)	351
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(25.749)	(58.742)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(25.749)	(58.742)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		33.740	138.666
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler		(989)	(18.926)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	17	(989)	(18.926)
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	17	-	(40.160)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	4	(194.395)	(114.694)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(732.760)	(83.142)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(511.237)	(311.612)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(34.048)	(29.033)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(477.189)	(282.579)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		236.114	836.104
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		225.523	827.052
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		10.591	9.052
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)		312.006	185.874
Stoklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler		(33.050)	(23.756)
Ticari Borçlardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(707.007)	(463.926)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		1.681	(5.633)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış		(708.688)	(458.293)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		64.685	46.882
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		64.685	46.882
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		45.827	87.548
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		10.720	107.102
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		35.107	(19.554)
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(140.098)	(440.256)
- Diğer Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)		(140.098)	(440.256)

Takip eden dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZAYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.152.900	1.568.708
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.594)	(1.140)
Vergi Ödemeleri		(107.200)	(67.437)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(188.721)	242.239
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	249.157
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.830	37.818
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.374	37.806
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.456	12
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(260.331)	(113.537)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(249.297)	(112.811)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(11.034)	(726)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	17.574
Alınan Temettü		65.780	51.227
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(622.365)	(1.762.422)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		194.096	-
- Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		194.096	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.018.552	2.177.375
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	499.748	1.424.165
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	9	3.518.804	753.210
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.494.324)	(2.395.205)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(2.737.679)	(1.790.341)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	9	(756.645)	(604.864)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		(70.399)	13.512
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(16.623)	(26.609)
Ödenen Faiz	9	(1.212.554)	(1.240.375)
Alınan Faiz		118.939	78.492
Diğer Nakit Çıkışları	4	(160.052)	(369.612)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		232.020	(20.052)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(59.761)	(141.765)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		172.259	(161.817)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		709.909	823.121
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	882.168	661.304

Takip eden dipnotlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Zorlu Enerji" veya "Şirket"), bağlı ortaklıkları ve iştirakleri (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) elektrik ve buhar üretimi ve satışı, elektrik ticareti, elektrik dağıtımı ve perakende satışı, doğal gaz tedarik, satış ve dağıtımı ve güneş paneli ticareti, satışı ve kurulumu ile elektrikli şarj istasyonu satışı ve kurulumu alanlarında faaliyet göstermektedir. Zorlu Enerji, 1993 yılında Zorlu Holding AŞ ("Zorlu Holding") ve Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret AŞ ("Korteks") tarafından kurulmuştur. Şirket nihai olarak Zorlu Holding tarafından yönetilmektedir. Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi, Bursa Organize Sanayi Bölgesi, Pembe Cadde, No:13 Bursa, Türkiye'dir. Zorlu Enerji, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 2000 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %34,97'si halka açıktır (31 Aralık 2020: %34,7).

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Temel faaliyet konusu	Ülke
Zorlu Enerji Pakistan Ltd. ("Zorlu Enerji Pakistan")	Elektrik üretimi	Pakistan
Zorlu Wind Pakistan (Private) Ltd. ("Zorlu Wind Pakistan")	Elektrik üretimi	Pakistan
Nemrut Jeotermal Elektrik Üretimi AŞ ("Nemrut")	Elektrik üretimi	Türkiye
Zorlu Solar Enerji Tedarik ve Ticaret AŞ ("Zorlu Solar")	Elektrik üretimi ve güneş paneli ticareti	Türkiye
Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret AŞ ("Zorlu Elektrik")	Elektrik ticareti	Türkiye
Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ ("Zorlu Osmangazi") (*)	Elektrik dağıtımı ve perakende satışı	Türkiye
Zorlu Enerji İsrail Ltd. ("Zorlu Enerji İsrail")	Elektrik üretimi	İsrail
Zorlu Renewable Pakistan (Private) Ltd. ("Zorlu Renewable Pakistan")	Elektrik üretimi	Pakistan
Zorlu Sun Power (Private) Ltd. ("Zorlu Sun Power")	Elektrik üretimi	Pakistan
Zorlu Enerji Dağıtım AŞ ("Zorlu Enerji Dağıtım") (**)	Doğal gaz dağıtımı	Türkiye
Zorlu Enerji Asia Holding Limited ("Zorlu Enerji Asia") (***)	Enerji yatırımları	Dubai
ZES Dijital Ticaret AŞ ("ZES Dijital")	Elektrik satışı, elektrikli araç kiralaması ve diğer	Türkiye
ZJ Strong Energy for Renewable Energy Ltd. Co. ("ZJ Strong")	Elektrik üretimi	Filistin
Zorlu Trade Elektrik Toptan Satış AŞ ("Zorlu Trade")	Elektrik enerjisi ticareti, toptan elektrik alım, satımı	Türkiye
Electrip Araç Kiralama Ticaret AŞ ("Electrip") (****)	Araç kiralama ve ilgili yazılım ve ekipmanların temini	Türkiye
ZES B.V.	Elektrikli şarj istasyonu satışı, kurulumu ve işletmesi	Hollanda
Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ ("Zorlu Yenilenebilir") (*****)	Santral kurulumu, işletilmesi ve diğer	Türkiye
İştirakler	Temel faaliyet konusu	Ülke
Dorad Energy Ltd. ("Dorad")	Elektrik üretimi	İsrail
Ezotech Electric Ltd. ("Ezotech") (*****)	Elektrik ticareti	İsrail
Solad Energy Ltd. ("Solad")	Elektrik üretimi	İsrail
Adnit Real Estate Ltd. ("Adnit")	Elektrik üretimi	İsrail

- (*) Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ, Osmangazi Elektrik Dağıtım AŞ ("OEDAS") ve Osmangazi Elektrik Perakende Satış AŞ ("OEPSAS") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.
- (**) Zorlu Enerji Dağıtım, Trakya Bölgesi Doğal Gaz Dağıtım AŞ ("Trakya") ve Gazdaş Gaziantep Doğal Gaz Dağıtım AŞ'nin ("Gazdaş") paylarının %90'ına, Zorlu Doğal Gaz Tedarik Ticaret AŞ'nin ("Zorlu Doğal Gaz Tedarik") paylarının %100'üne sahiptir.
- (***) Zorlu Enerji Asia Holding Limited, 20 Ekim 2020 tarihi itibarıyla Zorlu Solar Pakistan (Private) Ltd. ("Zorlu Solar Pakistan") şirket paylarının %100'üne sahip olmuştur. 20 Mayıs 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirketimizin sermayesini temsil eden paylarının tamamına sahip olduğu, Dubai Uluslararası Finans Merkezi'nde (Dubai International Financial Center) kurulu Zorlu Enerji Asia Holding Limited şirketinin, iş planı değişikliği sebebiyle tasfiye edilmesine karar verilmiştir. 20 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla Zorlu Enerji Asia Holding Limited şirketinin tabii olduğu ülke kanun ve kuralları çerçevesinde gerekli tasfiye işlemlerine başlanmıştır.
- (****) Zorlu Enerji ve İnşaat Sanayi ve Ticaret AŞ'de yapılan pay devirleri neticesinde; Zorlu Enerji payların tamamını devralarak, 28 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla %100 pay sahipliğine ulaşmıştır. Zorlu Enerji ve İnşaat Sanayi ve Ticaret AŞ, 16 Eylül 2020 tarihi itibarıyla faaliyetlerine Electrip Araç Kiralama Ticaret AŞ adı altında devam etmektedir.
- (*****) Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ, 27 Ağustos 2020 tarihinde, Zorlu Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı olarak kurulmuş olup, aynı tarihte, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ ("Zorlu Doğal"), Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ ("Zorlu Jeotermal") ve Rotor Elektrik Üretim AŞ ("Rotor")'nin tamamı Zorlu Enerji'ye ait olan paylarını devralarak Zorlu Doğal, Zorlu Jeotermal ve Rotor şirketlerinin %100'üne sahip olmuştur.
- (*****) Ezotech Electric Ltd., Ashdod Energy Ltd. ("Ashdod") ve Ramat Negev Energy Ltd. ("Ramat Negev") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 2.325'tir (31 Aralık 2020: 2.283).

Grup'un yurt içinde ve yurt dışında faaliyette olan santrallerine ilişkin bilgiler, mevcut kurulu güçleriyle birlikte aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Yurt İçindeki Kurulu Güç:

Santral	Şirket	Yeri	Türü	Elektrik Üretim Kapasitesi (MW)	Buhar Üretim Kapasitesi (Ton/Saat)
Jeotermal				305,00	-
Kızıldere 1	Zorlu Doğal	Denizli	Jeotermal	15,00	-
Kızıldere 2	Zorlu Doğal	Denizli	Jeotermal	80,00	-
Kızıldere 3	Zorlu Doğal	Denizli-Aydın	Jeotermal	165,00	-
Alaşehir 1	Zorlu Jeotermal	Manisa	Jeotermal	45,00	-
Rüzgar				135,00	-
Gökçedağ	Rotor	Osmaniye	Rüzgar	135,00	-
Hidroelektrik				118,94	-
Tercan	Zorlu Doğal	Erzincan	Hidroelektrik	15,00	-
Kuzgun	Zorlu Doğal	Erzurum	Hidroelektrik	20,90	-
Ataköy	Zorlu Doğal	Tokat	Hidroelektrik	5,50	-
Mercan	Zorlu Doğal	Tunceli	Hidroelektrik	20,40	-
Çıldır	Zorlu Doğal	Kars	Hidroelektrik	15,40	-
İkizdere	Zorlu Doğal	Rize	Hidroelektrik	24,94	-
Beyköy	Zorlu Doğal	Eskişehir	Hidroelektrik	16,80	-
Doğal Gaz				83,83	98,00
Lüleburgaz	Zorlu Enerji	Lüleburgaz, Kırklareli	Kojenerasyon Doğal Gaz	49,53	98,00
Bursa	Zorlu Enerji	Bursa Organize Sanayi Bölgesi	Kombine Çevrim Doğal Gaz	34,30	-
TOPLAM				642,77	98,00

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Yurt Dışındaki Kurulu Güç:

Santral	Yeri	Türü	Elektrik Üretim Kapasitesi (MW)	Buhar Üretim Kapasitesi (Ton/Saat)
Rüzgar			56,40	-
Jhimpir	Pakistan	Rüzgar	56,40	-
Güneş (*)			1,50	-
Deadsea	Filistin	Güneş (2 MW)	1,50	-
Doğal Gaz (*)			290,48	46,37
Dorad	İsrail	Kombine Çevrim Doğal Gaz (840 MW)	210,00	-
Ashdod	İsrail	Kojenerasyon Doğal Gaz (64,54 MW, 40 ton/saat)	27,20	16,86
Ramat Negev	İsrail	Kojenerasyon Doğal Gaz (126,4 MW, 70 ton/saat)	53,28	29,51
TOPLAM			348,38	46,37

(*) Toplam kurulu gücün hesaplanmasında Zorlu Enerji'nin İsrail ve Filistin'deki santrallerde sahip olduğu ortaklık paylarına düşen kurulu güç dikkate alınmıştır.

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, SPK 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Bu Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu finansal tablolarının içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloları ve Grup'un yıl içerisinde yapmış olduğu kamuya açık duyuruları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların onaylanması:

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 4 Kasım 2021 tarihinde onaylanmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, ana ortaklık Zorlu Enerji ve bağlı ortaklıklarının aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıkların finansal tabloları, ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla, yasal kayıtlara TFRS'ye uygun sunum ve standart muhasebe politikaları uygulamak amacıyla düzeltme ve sınıflandırma kayıtları verilmek suretiyle konsolidasyona dahil edilmiştir.

a) Bağı ortaklıklar

Zorlu Enerji, bir bağı ortaklık ile olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri bağı ortaklık üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda söz konusu bağı ortaklığı kontrol etmektedir. Zorlu Enerji, bağı ortaklığın ilgili faaliyetlerini, diğer bir ifadeyle bağı ortaklığın getirilerini önemli ölçüde etkileyen faaliyetlerini yönetme imkânını hâlihazırda veren mevcut haklara sahip olduğunda, söz konusu bağı ortaklık üzerinde güce sahiptir ve bununla birlikte, Zorlu Enerji'nin başka bir şirketi kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı da göz önünde bulundurulur.

Bağı ortaklıklar, Zorlu Enerji'nin kontrolünün olduğu şirketlerdir ve kontrolün Zorlu Enerji'ye geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Bağı ortaklıklara ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akış hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Zorlu Enerji ve bağı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Zorlu Enerji ile bağı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir.

Bağı ortaklıkların elden çıkartılması

Grup'un bağı ortaklıklar üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağı ortaklıklar üzerindeki payları, kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark, kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, müşterek yönetime tabi ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler Grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu, daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği halihazırda kontrol etmekte olduğu bağlı ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini, Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Bağlı ortaklıklara ait finansal tablolar, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmektedir.

Bağlı ortaklık	Zorlu Enerji'nin doğrudan sahip olduğu sermaye payı (%)	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Enerji Pakistan	100	100
Zorlu Wind Pakistan	99,7	99,7
Nemrut	75	75
Zorlu Solar	100	100
Zorlu Elektrik	100	100
Zorlu Osmangazi	100	100
Zorlu Enerji İsrail	100	100
Zorlu Renewable Pakistan	-	99,7
Zorlu Sun Power	-	99,7
Zorlu Enerji Dağıtım	100	100
Zorlu Enerji Asia	100	100
ZES Dijital	100	100
ZJ Strong	75	75
Zorlu Trade	100	100
Electrip	100	100
ZES N.V.	100	100
Zorlu Yenilenebilir	100	100

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

b) İştiraklerdeki yatırımlar

İştiraklerdeki yatırımlar, ilk kayda alındıkları tarihte elde etme maliyeti üzerinden sonraki dönemlerde ise özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmektedir. Özkaynak yöntemine göre, iştiraklerin satın alım sonrasındaki vergi sonrası net karları/(zararları) Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde Grup'un net dönem karına/(zararına) yansıtılmaktadır.

Grup, iştirak ile ilgili olarak bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi halinde özkaynak yöntemine devam edilmemektedir. Grup'un iştirakteki payı sıfıra indikten sonra, ilave zarar karşılığı ayrılması ve borç tutarlarının muhasebeleştirilmesi ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir.

İştirakler	30 Eylül 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)
Dorad	25	25
Ezotech	42,15	42,15
Solad	42,15	42,15
Adnit	42,15	42,15

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler:

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Eylül 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler
- TFRS 3'te Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik
- Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)
- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)
- Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de yapılan değişiklikler)

Grup, söz konusu değişikliklerin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

b) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler:

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- Gösterge faiz oranı reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler)

Bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.4 İşletmenin Sürekliliği

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla brüt karı ve FAVÖK'ü sırasıyla 1.476.512 TL ve 2.373.131 TL tutarındadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un geçmiş yıllar zararları ve ana ortaklığa ait net dönem zararı ise sırasıyla 695.983 TL ve 55.284 TL olup, kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 2.741.391 TL tutarında aşmaktadır. Şirket yönetimi, gerek kısa vadeli borçların azaltılması, gerekse yeni yatırımlara kaynak sağlanması amacıyla, 29 Nisan 2021 tarihli özel durum açıklamasında da belirtildiği üzere, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirket'in 6.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL (%25 oranında) artırılarak 2.500.000 TL 'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Ağustos 2021 tarih ve 2021/38 sayılı bülteninde Şirket'in bedelli sermaye artırımına ilişkin izahnamesinin onaylandığı duyurulmuştur. Bunun yanı sıra, Şirket kısa vadede yurt dışındaki uzun vadeli projelerinden sağlayacağı temettü gelirleri ve odaklandığı yurt içi ve yurt dışı finansman kaynaklarından sağlayacağı nakit ile kısa vadeli borçlarının bir kısmının vadesini uzatmayı hedeflemektedir. Nitekim 1 Mayıs 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirket'in %100 bağlı ortaklığı Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ tarafından yurt dışında satışa sunulmak üzere ihraç edilen 300.000.000 ABD Doları nominal değerli tahvilin (Eurobond) satışı 1 Haziran 2021 tarihinde tamamlanmıştır.

Grup'un elektrik satışlarının büyük kısmının Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında dolar bazında sabit garantili fiyatlardan yapılması brüt karlılığı olumlu etkilemektedir. Ayrıca, YEKDEM kapsamında satış yapan şirketlerin yabancı para kredilerinden doğan kur farkı zararları büyük ölçüde, dövizde endeksli satış gelirleriyle doğal yolla bertaraf edilmektedir.

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır ve işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

2.5.1 Zorlu Doğal Gaz Tedarik'in paylarının satın alınması

KGK tarafından 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" kapsamında, finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmeyeceği, hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilip ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulacağı belirtilmiştir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı kullanılmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Bu tebliğ uyarınca, 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunulan 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu üzerinde gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

Grup'un çatısı altında faaliyet bütünlüğünün sağlanmasını amaçlayan kurumsallaşma çalışmaları kapsamında, doğalgaz tedariki konusunda faaliyet gösteren Zorlu Doğal Gaz Tedarik'in paylarının tamamı Şirket'in %100 oranında hissedarı olduğu Zorlu Enerji Dağıtım AŞ tarafından ilgili Zorlu Grubu şirketlerinden, 208.500 TL bedel karşılığında devralınmıştır. Zorlu Doğal Gaz Tedarik'in 16 Aralık 2020 tarihli devralınması işlemi, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi yeniden finansal tablolara yansıtılmış ve finansal tablolarda karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Zorlu Doğal Gaz Tedarik'in sermayesini temsil eden özkaynak kalemlerinin birleşme tarihindeki defter değeri arasındaki fark, "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" kalemine yansıtılmıştır.

2.5.2 Diğer Düzeltmeler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem 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.

Yapılan sınıflamaların etkisi aşağıda sunulmuştur:

- Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar hesabında yer alan 367.998 TL tutarındaki ilişkili taraflara diğer borçlar, diğer borçlar hesabına sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar hesabındaki 4.433 TL ile uzun vadeli diğer borçlar hesabında yer alan 17.503 TL tutarındaki borçlar, sırasıyla uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları ile uzun vadeli banka kredilerine sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar hesabında yer alan 79.639 TL tutarındaki OEDAŞ'a ait yapılmakta olan yatırımlar, diğer sözleşme varlıkları hesabına sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar hesabında yer alan 83.588 TL tutarındaki elektrik ve gaz dağıtım şirketlerine yatırım stoklarının, 61.738 TL'si stoklar hesabına ve 21.850 TL'si ise diğer dönen varlıklar hesabına sınıflandırılmıştır.
- Grup'un, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda hasılat hesabında yer alan 192.413 TL tutarındaki imtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı, esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar zararları ile net dönem kar veya zararlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

30 Eylül 2020 tarihli kar veya zarar tablosuna ilişkin yukarıda belirtilen sınıflamalar, aşağıdaki mutabakat tablolarında "diğer düzeltmeler" başlığı altında sunulmuştur. 2.5.1 nolu dipnotta belirtilen Zorlu Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı olan Zorlu Enerji Dağıtım'ın 16 Aralık 2020 tarihinde satın aldığı Zorlu Doğalgaz Tedarik'e ilişkin geçmiş dönem düzeltmeleri ise konsolidasyon amaçlı yapılan eliminasyonlar da dikkate alınarak, "Zorlu Doğal Gaz Tedarik'e ilişkin düzeltmeler" başlığı altında sunulmuştur;

1 Ocak - 30 Eylül 2020 Dönemine Ait Kar veya Zarar Tablosu Mutabakatı:

	Önceden raporlanan finansal tablolar	Zorlu Doğal Gaz Tedarik'e ilişkin düzeltmeler	Diğer düzeltmeler	Yeniden düzenlenmiş finansal tablolar
Hasılat	6.188.309	-	(192.413)	5.995.896
Satışların maliyeti (-)	(4.811.009)	13.118	-	(4.797.891)
Ticari faaliyetlerden Brüt Kar	1.377.300	13.118	(192.413)	1.198.005
Genel Yönetim Giderleri (-)	(190.786)	(1.263)	-	(192.049)
Pazarlama Giderleri (-)	(28.986)	(4)	-	(28.990)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	321.432	1.561	192.413	515.406
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(197.731)	(11)	-	(197.742)
Esas Faaliyet Karı	1.281.229	13.401	-	1.294.630
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	59.086	-	-	59.086
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) paylar	58.742	-	-	58.742
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	1.399.057	13.401	-	1.412.458
Finansman Gelirleri	1.029.852	19.735	-	1.049.587
Finansman Giderleri (-)	(2.259.917)	(4.533)	-	(2.264.450)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	168.992	28.603	-	197.595
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(135.026)	(3.640)	-	(138.666)
-Dönem Vergi Gideri	(79.376)	(3.640)	-	(83.016)
-Ertelenmiş Vergi Gideri	(55.650)	-	-	(55.650)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	33.966	24.963	-	58.929
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(39.622)	-	-	(39.622)
Ana Ortaklık Payları	73.588	24.963	-	98.551

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup'un varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ve faaliyet sonuçları açısından önemlilik arz eden tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

a) Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması koşuluyla muhasebeleştirilmektedir. Grup, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla toplam 4.204.609 TL (31 Aralık 2020: 3.687.055 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır. 697.824 TL tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2020: 509.637 TL).

b) Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Dipnot 12'de açıklandığı üzere, Grup, 909.338 bin ABD Doları tutarındaki yatırım kredisini, gerçekleşme olasılığı yüksek, YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları bazlı satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan YEKDEM satış gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarlarına ve kapasite kullanım oranlarına ilişkin önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır.

c) Gerçeğe uygun değer tespiti

31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, Grup'a ait elektrik üretim tesislerinin gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modeli uygulama dışı bırakılmış ve yeniden değerlendirme modeli seçilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihinde Zorlu Enerji Pakistan'a ait santralin gerçeğe uygun değerinin tespiti amacıyla A A Baig & Co. Chartered Accountants'a, Türkiye'de kurulu tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti amacıyla SPK akredite bir şirket olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ'ye gerekli yetkilendirme verilmiştir. Zorlu Enerji'ye ait santrallerin değerlendirilmesinde maliyet yöntemi, diğer santrallerin değerlendirilmesinde ise gelir indirgeme yöntemi (gelirlerin kapitalizasyonu-İNA) kullanılmıştır.

Zorlu Enerji Pakistan'a ait santral haricindeki santrallerin değerlendirilmesinde kullanılan varsayımlara ilişkin olarak; ABD Doları ağırlıklı sermaye maliyet oranı: %8,5, Zorlu Enerji Pakistan'a ait santralin değerlendirilmesinde ise, ABD Doları ağırlıklı sermaye maliyet oranı: %8,99 olarak dikkate alınmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Faaliyetlerin Mevsimselliği

Grup'un faaliyet gösterdiği sektörün yapısı itibarıyla iş hacmi, mevsimsel farklılıklar göstermektedir. Doğal gaz dağıtım segmentinde kış aylarına denk gelen birinci ve dördüncü çeyrekte, üretim/ ticaret ve diğer segmenti altında yer alan rüzgar santrallerinde ikinci ve üçüncü çeyrekte, hidroelektrik santrallerinde ise ikinci çeyrekte iş hacmi yüksek olmaktadır. Mevsimselliğin, Grup'un geri kalan segmentlerindeki iş hacmine önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Grup'un raporlanabilir bölümlerini, faaliyet gruplarına göre elektrik dağıtım, doğal gaz dağıtım, perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı ile üretim, ticaret ve diğer olarak belirlemiştir.

Grup yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde; aynı enerji faaliyetlerini yürüten şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından, faiz, vergi, amortisman ve itfa giderleri öncesi faaliyet karının ("FAVÖK") enerji faaliyetleri bazında ayrıştırılmak suretiyle sunulmasını, en uygun yöntem olarak görmektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2021	Elektrik dağıtım	Doğal gaz dağıtım	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	905.627	1.492.561	4.421.658	2.179.477	(1.571.189)	7.428.134
Satışların maliyeti	(555.395)	(1.527.893)	(4.221.161)	(1.216.746)	1.569.573	(5.951.622)
Brüt kar	350.232	(35.332)	200.497	962.731	(1.616)	1.476.512
Faaliyet giderleri	(70.743)	(39.578)	(82.233)	(88.752)	3.021	(278.285)
Amortisman ve tükenme payları (*)	19.123	5.319	1.087	437.338	-	462.867
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	223.025	113.541	-	-	-	336.566
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	278.349	97.122	-	-	-	375.471
FAVÖK	799.986	141.072	119.351	1.311.317	1.405	2.373.131
1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Elektrik dağıtım	Doğal gaz dağıtım	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	388.057	310.649	1.902.780	910.398	(745.831)	2.766.053
Satışların maliyeti	(229.705)	(367.916)	(1.819.277)	(496.910)	744.493	(2.169.315)
Brüt kar	158.352	(57.267)	83.503	413.488	(1.338)	596.738
Faaliyet giderleri	(18.801)	(15.200)	(29.653)	(34.321)	1.340	(96.635)
Amortisman ve tükenme payları (*)	6.610	1.786	68	146.019	-	154.483
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	77.208	37.847	-	-	-	115.055
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	97.525	34.188	-	-	-	131.713
FAVÖK	320.894	1.354	53.918	525.186	2	901.354
1 Ocak - 30 Eylül 2020	Elektrik dağıtım	Doğal gaz dağıtım	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	721.408	1.243.039	3.606.964	1.766.117	(1.341.632)	5.995.896
Satışların maliyeti	(468.707)	(1.238.444)	(3.404.459)	(1.023.878)	1.337.597	(4.797.891)
Brüt kar	252.701	4.595	202.505	742.239	(4.035)	1.198.005
Faaliyet giderleri	(55.373)	(33.218)	(67.729)	(66.591)	1.872	(221.039)
Amortisman ve tükenme payları (*)	12.254	6.360	2.884	373.837	-	395.335
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	166.817	94.390	-	-	-	261.207
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	138.219	54.194	-	-	-	192.413
FAVÖK	514.618	126.321	137.660	1.049.485	(2.163)	1.825.921

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon Toplam
Hasılat	314.605	199.100	1.355.151	750.054	(569.494)	2.049.416
Satışların maliyeti	(164.778)	(237.247)	(1.273.393)	(427.601)	568.716	(1.534.303)
Brüt kar	149.827	(38.147)	81.758	322.453	(778)	515.113
Faaliyet giderleri	(19.503)	(13.152)	(22.682)	(22.098)	783	(76.652)
Amortisman ve tükenme payları (*)	4.170	2.187	913	133.044	-	140.314
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	55.606	31.463	-	-	-	87.069
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	42.811	16.787	-	-	-	59.598
FAVÖK	232.911	(862)	59.989	433.399	5	725.442

1 Ocak - 30 Eylül 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon Toplam
Bölüm varlıkları	3.510.309	2.291.546	1.643.582	24.227.472	(9.382.296)	22.290.613
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	784.817	-	784.817
Bölüm yükümlülükleri	2.239.015	3.004.453	1.257.689	17.698.938	(3.289.121)	20.910.974

1 Ocak - 31 Aralık 2020	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Bölüm varlıkları	3.065.288	1.933.266	1.477.994	22.962.273	(8.717.620)	20.721.201
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	681.368	-	681.368
Bölüm yükümlülükleri	2.165.337	3.052.725	1.185.462	16.585.333	(3.883.508)	19.105.349

- (*) Satışların maliyeti ve faaliyet giderleri içerisinde 462.867 TL tutarında amortisman ve tükenme payı (30 Eylül 2020: 395.335 TL), esas faaliyet giderlerinde ise 48.367 TL tutarında itfa payı (30 Eylül 2020: 48.544 TL) bulunmaktadır.
- (**) OEDAŞ'a, Gazdaş'a ve Trakya'ya ait toplam 336.566 TL tutarındaki gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (30 Eylül 2020: 261.207 TL) ile 375.471 TL tutarındaki imtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (30 Eylül 2020: 192.413 TL) esas faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, FAVÖK hesaplamasına dahil edilmiştir.

FAVÖK ve sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karın mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
FAVÖK (*)	2.373.131	901.354	1.825.921	725.442
Amortisman ve tükenme payları	(511.234)	(170.782)	(443.879)	(156.613)
Finansman gelirleri/(giderleri)	(1.784.041)	(702.328)	(1.214.863)	(414.097)
Diğer esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)	(156.953)	(53.656)	(87.412)	(40.908)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	25.749	32.443	58.742	33.155
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	989	-	59.086	677

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)	(52.359)	7.031	197.595	147.656
(*) Grup'un 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin FAVÖK tutarına, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara sınıflanan ve sahip olunan paya isabet eden Dorad yatırımlarının 242.038 TL (30 Eylül 2020: 200.037 TL) tutarındaki FAVÖK etkisi dahil edilmemiştir.				

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	151	-
Banka		
- Vadeli mevduat	553.354	438.507
- Vadesiz mevduat	409.015	289.807
	962.520	728.314

Vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısa olup vadeli mevduatlara ilişkin ortalama etkin yıllık faiz oranları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)
ABD Doları	0,02	0,05
Pakistan Rupisi	5,71	5,71
TL	16,40	13,46

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Nakit ve nakit benzerleri	962.520	948.689
Eksi: Bloke mevduatlar (*)	(80.352)	(287.385)
	882.168	661.304

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un toplam bloke mevduatı, kısa vadeli finansal yatırımlarda yer alan 264.048 TL tutarındaki bloke mevduatla birlikte 344.400 TL'dir.

Nakit akış tablosunda yer alan, "Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler" in detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Kredi komisyonlarına ilişkin itfalar	68.955	46.433
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (Dipnot 5)	(375.471)	(192.413)
Güvence bedeli endeksleme farkı	112.121	37.569
Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi	-	(4.531)
Diğer	-	(1.752)
	(194.395)	(114.694)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Nakit akış tablosunda yer alan, "Finansman faaliyetlerinden diğer nakit giriş/çıkışları"nın detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Kredi komisyonlarına ilişkin ödemeler (Dipnot 9)	(92.635)	(69.426)
Bloke mevduatlardaki değişim	(67.417)	(300.186)
	(160.052)	(369.612)

DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal varlıklar	475.275	349.605
Uzun vadeli finansal varlıklar	2.471.986	2.534.191
	2.947.261	2.883.796

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar, yapılan yatırımların henüz tarife yoluyla geri alınmamış tutarını ifade etmektedir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların 2.125.939 TL'si OEDAŞ'a (31 Aralık 2020: 2.139.255 TL), 821.322 TL'si ise Gazdaş ve Trakya'ya (31 Aralık 2020: 744.541 TL) aittir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 1 yıla kadar	475.275	349.605
Vadesi 1-3 yıla kadar	950.550	699.210
Vadesi 3-5 yıla kadar	950.550	699.210
Vadesi 5 yıldan uzun	570.886	1.135.771
	2.947.261	2.883.796

Elektrik ve gaz dağıtım şirketlerine ait imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların cari dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Dönem başı bakiyesi	2.883.796	2.308.845
Brüt yatırım	75.400	47.256
Abone bağlantı bedeli tahsilatları	(40.014)	(27.183)
Net yatırım	35.386	20.073
Tahsilat (-)	(347.392)	(205.947)
Endeks farkları	375.471	192.413
Dönem sonu bakiyesi	2.947.261	2.315.384

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sigorta gelir tahakkukları	51.084	38.294
Devreden KDV	33.139	25.725
Yatırım malzemeleri	22.866	21.850
Diğer	27.431	41.975
	134.520	127.844

b) Diğer duran varlıklar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelir farkı düzeltmelerine ait tahakkuklar (*)	-	13.283
	-	13.283

(*) EPDK düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen gelir gereksinimi tavanına göre dağıtım şirketlerinin gelir gereksinimi bileşenleri önceden belirlenmiş bir tavan ile oluşturulmaktadır. Bu doğrultuda şirket belirlenen EPDK tavanı gelir gereksinimi tutarının altında kaldığı için eksik tahsil edilen bu tutar, oluşmasının ardından gelen ikinci yılda EPDK tarafından belirlenen tarifelere yönelik düzeltme olarak ele alınacaktır.

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	204.867	125.036
Diğer	233	621
	205.100	125.657

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 13.501.244 TL (31 Aralık 2020: 12.976.576 TL) ve 2.833.986 TL (31 Aralık 2020: 2.365.785 TL) tutarındadır. Maddi duran varlıklara ilişkin 2021 yılının dokuz aylık dönemine ait amortisman gideri 434.985 TL'dir (30 Eylül 2020: 375.897 TL). 2021'in dokuz aylık döneminde yapılmakta olan yatırım toplamı, 180.847 TL (30 Eylül 2020: 74.503 TL) tutarındaki aktifleştirilen finansman giderleri dahil 593.369 TL olup (30 Eylül 2020: 1.102.108 TL), 377.871 TL'si (30 Eylül 2020: 614.596 TL) maddi duran varlıklarda, 140.098 TL'si (30 Eylül 2020: 440.256 TL) müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklarda (Dipnot 8), 75.400 TL'si (30 Eylül 2020: 47.256 TL) ise imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklarda (Dipnot 5) sunulmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, Grup'un maddi duran varlıklar kalemi altında yer alan tesislerine ilişkin olarak değerlendirme çalışması yaptırılmış ve tesisler gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmeye başlanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup, tüm santrallerini yeniden değerlemeye tabi tutmuş ve tesislerinin yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan değer artışını, konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. Söz konusu tarihte yurt içindeki santrallere ilişkin değerlendirme çalışmaları Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ, Pakistan'da kurulu santrale ilişkin değerlendirme çalışması ise A A Baig & Co. Chartered Accountants tarafından yerine getirilmiştir.

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla değerlendirme ile oluşan fonun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2020	3.528.754
Transferler	(180.048)
Yeniden değerlendirme değer artışı	1.363.377
Bağlı ortaklık çıkışı	(201.378)
30 Eylül 2020	4.510.705
1 Ocak 2021	4.900.479
Transferler	(179.237)
30 Eylül 2021	4.721.242

Maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 11'de sunulmuştur.

Cari dönem amortisman giderleri, satışların maliyeti ve faaliyet giderleri ile esas faaliyetlerden diğer giderler kalemlerinde yer almakta olup, detayı Dipnot 15 ve Dipnot 16'da sunulmuştur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Diğer sözleşme varlıkları	219.737	79.639
	219.737	79.639

İşletme, müşteri bedeli ödemedi veya ödemenin vadesi gelmeden önce mal veya hizmetleri müşteriye devrederek edimini yerine getirdiği durumlarda, sözleşmeyi (alacak olarak sunulan tutarlar hariç olmak üzere) bir sözleşme varlığı olarak gösterir. Sözleşme varlığı, müşteriye devrettiği mal veya hizmetler karşılığında işletmenin bedeli alma hakkıdır.

DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	593.163	1.020.878
İhraç edilmiş borçlanma araçları	115.708	412.147
Çıkarılmış diğer menkul kıymetler	166.957	119.773
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 19)	43.863	41.886
Kiralama işlemlerinden borçlar	48.317	19.922
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	968.008	1.614.606
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	3.352.240	2.661.172
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	849.657	214.299
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4.201.897	2.875.471
Uzun vadeli banka kredileri	9.608.441	9.969.103
Kiralama işlemlerinden borçlar	73.613	35.161
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	2.594.277	48.842
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	12.276.331	10.053.106
Toplam finansal borçlanmalar	17.446.236	14.543.183

(*) Grup, 1 Haziran 2021 tarihinde, 300.000 bin ABD Doları tutarında 5 yıl vadeli, İrlanda Borsası'na kote %9 kupon oranlı ve dokuz ayda bir faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	19.703	37.665	8,43	7,77	174.240	276.480
Avro	1.949	749	4,21	5,94	20.101	6.747
TL	773.549	1.331.275	26,57	19,65	773.549	1.331.275
PKR	2.296	2.296	-	-	118	104
					968.008	1.614.606

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısmının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	271.653	238.099	8,04	7,82	2.402.309	1.747.766
Avro	35.605	45.455	8,34	7,65	367.212	409.455
TL	1.421.646	709.107	19,08	17,94	1.421.646	709.107
PKR	208.381	201.130	10,66	9,88	10.730	9.143
					4.201.897	2.875.471

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	1.189.222	1.102.914	8,59	8,04	10.516.647	8.095.940
Avro	2.966	26.955	5,57	5,88	30.590	242.809
TL	1.706.338	1.685.520	17,20	17,33	1.706.338	1.685.520
PKR	126.821	325.591	9,41	9,36	6.530	14.801
NIS	5.887	6.133	5,50	5,50	16.226	14.036
					12.276.331	10.053.106

Zorlu Enerji ve bağlı ortaklıklarının finansal kuruluşlardan sağladığı borçlanmalara ilişkin 92.635 TL (30 Eylül 2020: 69.426 TL) tutarındaki komisyon, kredilerden netlenip, amortismanına tabi tutularak konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal borçlanmalara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 11'de açıklanmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 1 yıla kadar	5.169.905	4.490.077
Vadesi 1-2 yıla kadar	4.264.181	2.329.028
Vadesi 2-3 yıla kadar	1.648.835	2.753.494
Vadesi 3-4 yıla kadar	1.495.097	1.033.558
Vadesi 4-5 yıla kadar	2.449.937	1.019.932
Vadesi 5 yıldan uzun	2.418.281	2.917.094
	17.446.236	14.543.183

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	14.543.183	12.781.029
Kredilerden nakit girişleri	499.748	1.424.165
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	3.518.804	753.210
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(2.737.679)	(1.790.341)
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları	(756.645)	(604.864)
Gerçekleşmemiş kur etkisi ve faiz tahakkuklarındaki değişim	3.546.585	3.984.329
Ödenen faizler	(1.212.554)	(1.240.375)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(16.623)	(26.609)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	73.038	3.939
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz tahakkuku	12.059	7.005
Diğer sınıflamalar	(23.680)	(22.993)
30 Eylül itibarıyla	17.446.236	15.268.495

DİPNOT 10 - DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Alınan güvence bedelleri	1.072.724	966.258
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 19)	3.829	367.998
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	70.494	154
	1.147.047	1.334.410

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - DİĞER BORÇLAR (Devamı)

Güvence bedellerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem başı bakiye	966.258	799.378
Alınan güvence bedelleri/(ödemeler), net	(5.655)	55.334
Güvence bedeli endeksleme farkı (Dipnot 16)	112.121	37.569
Dönem sonu bakiye	1.072.724	892.281

DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1 Alınan teminatlar

	Orijinal para birimi	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
		Yabancı para Tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminatlar	TL	541.352	541.352	544.161	544.161
Alınan teminatlar	ABD Doları	2.536	22.427	5.567	40.865
Alınan teminatlar	Avro	139	1.434	2.402	21.637
Alınan çekler	TL	14.702	14.702	14.368	14.368
Alınan çekler	ABD Doları	98	867	782	5.740
Alınan çekler	Avro	169	1.743	176	1.585
		582.525		628.356	

Alınan teminatlar, Grup faaliyetleri ile ilgili olarak yapılan satışlara istinaden müşterilerden alınan teminat mektupları ile teminat çek ve senetlerinden oluşmaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

11.2 Grup tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu para birimi bazında aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Orijinal para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Grup Tarafından Verilen TRİ’ler					
A.Kendi tüzel kişiliği adına					
vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	ABD Doları	128.830	1.139.282	254.565	1.868.634
	Avro	-	-	130.000	1.171.027
	TL	6.048.485	6.048.485	4.352.167	4.352.167
	PKR	7.525.652	387.496	7.525.652	342.116
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil					
edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu					
TRİ’lerin toplam tutarı	TL	155.348	155.348	35.595	35.595
	ABD Doları	7.954	70.340	7.550	55.421
	Avro	-	-	7.300	65.758
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi					
amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin					
amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin					
toplam tutarı	ABD Doları	20.060	177.397	19.810	145.415
	Avro	481	4.961	350	3.153
	NIS	7.298	20.115	7.298	16.702
	TL	-	-	-	-
D.Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		-	-	-	-
		8.003.424		8.055.988	

Verilen teminatlar, genel olarak Grup’un elektrik ve gaz iletim ve dağıtım işlemlerine istinaden devlet kurumlarına (başta EPDK olmak üzere, elektrik ve gaz iletimi ve dağıtımını sağlayan devlet kurumlarına), doğal gaz alımına istinaden doğal gaz temin edilen firmalara ve bankalardan alınan krediler için bankalara verilen teminat mektupları, teminat senetleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2020: %0).

Dipnot 2.1’de belirtildiği üzere, ara dönem özet konsolide finansal tablolar, aşağıda sunulan hususlar haricinde, 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

11.2 Grup tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler (Devamı)

Zorlu Doğal:

Zorlu Doğal’ın C dilimi işletme kredisi, yurtdışında satılmak üzere ihraç edilen tahvil gelirleriyle 8 Haziran 2021 tarihinde erken ödenmiştir.

Zorlu Jeotermal:

Zorlu Jeotermal’in proje finansman kredisi, ihraç edilen tahvil gelirleriyle 13 Temmuz 2021 tarihinde erken ödenmiştir. Proje finansmanı kapsamında imzalan EPİAŞ alacaklarının devri, alacakların devri, hesap rehni, hisse rehni, ardıl alacakların rehni sözleşmeleri 16 Temmuz 2021 tarihinde; ipotek ve ticari işletme devir sözleşmeleri ise 29 Temmuz 2021 tarihinde fek edilmiştir.

Zorlu Jeotermal, Zorlu Yenilenebilir’in nominal değeri 300 milyon ABD Doları ve %9 kupon oranı olan yurtdışı tahvil ihracına için garantör sıfatıyla kefil olmuştur. Tahvil kapsamında teminat olarak 30 Temmuz 2021 tarihinde hesap rehni, hisse rehni ve 6 Ağustos 2021 tarihinde ise EPİAŞ alacaklarının devri ile ticari alacakların devri sözleşmeleri imzalanmıştır. EPİAŞ alacaklarının devrine ilişkin sözleşme kapsamında, devir tutarının üst limiti 6.000.000 TL olup, söz konusu tutar üst limiti ifade ettiğinden “Şirket tarafından verilen TRİ’ler” notuna dahil edilmemiştir.

Rotor:

Rotor’un proje finansman kredisi, ihraç edilen tahvil gelirleriyle 15 Haziran 2021 tarihinde erken ödenmiştir. Proje finansmanı kapsamında imzalanan ipotek, ticari işletme devri, hesap rehni, hisse rehni, alacak devri, sigorta alacaklarının rehni sözleşmeleri ve garantörlükler 14 Temmuz 2021 tarihinde fek edilmiştir.

Rotor, Zorlu Yenilenebilir’in nominal değeri 300 milyon ABD Doları ve %9 kupon oranı olan yurtdışı tahvil ihracına için garantör sıfatıyla kefil olmuştur. Tahvil kapsamında teminat olarak 30 Temmuz 2021 tarihinde hesap rehni, hisse rehni ve 6 Ağustos 2021 tarihinde ise EPİAŞ alacaklarının devri ile ticari alacakların devri sözleşmeleri imzalanmıştır. EPİAŞ alacaklarının devrine ilişkin sözleşme kapsamında, devir tutarının üst limiti 6.000.000 TL olup, söz konusu tutar üst limiti ifade ettiğinden “Şirket tarafından verilen TRİ’ler” notuna dahil edilmemiştir.

Zorlu Yenilenebilir:

Zorlu Yenilenebilir yurtdışında satılmak üzere nominal değeri 300 milyon ABD Doları ve kupon oranı %9 olan 1 Haziran 2026 vadeli, öncelikli ve teminatlı yurtdışı tahvil ihraç etmiştir. Tahvil kapsamında teminat olarak 30 Temmuz 2021 tarihinde hesap rehni ve hisse rehni; 31 Temmuz 2021 tarihinde yurt dışı hesap rehni ve 6 Ağustos 2021 tarihinde ise ticari alacakların devri sözleşmeleri imzalanmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar

30 Eylül 2021								
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (Avro)	Kontrat tutarı (TL)	Toplam Kontrat Tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değer varlık	Gerçeğe uygun değer yükümlülük	Gerçeğe uygun değer farkı kar/ (zararda) muhasabeleştirilen	Özkaynaklarda muhasabeleştirilen
Nakit akış riskinden korunma amaçlı çapraz döviz takası işlemleri	-	-	-	-	-	-	588	-
Vadeli döviz alım satım işlemleri	24.572	-	-	217.298	-	(1.977)	19.053	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz oranı swap işlemleri	575.235	-	-	5.086.976	-	(227.088)	23.429	(150.232)
	599.807	-	-	5.304.274	-	(229.065)	43.070	(150.232)
31 Aralık 2020								
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (Avro)	Kontrat tutarı (TL)	Toplam Kontrat Tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değer varlık	Gerçeğe uygun değer yükümlülük	Gerçeğe uygun değer farkı kar/ (zararda) muhasabeleştirilen	Özkaynaklarda muhasabeleştirilen
Nakit akış riskinden korunma amaçlı çapraz döviz takası işlemleri	-	15.381	-	138.551	3.749	-	1.176	3.469
Çapraz döviz takası işlemleri	-	-	-	-	-	-	2.541	-
Vadeli döviz alım satım işlemleri	24.572	10.857	-	278.170	-	(21.030)	(21.030)	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz oranı swap işlemleri	575.235	-	-	4.222.513	-	(306.278)	(19.282)	(194.839)
	599.807	26.238	-	4.639.234	3.749	(327.308)	(36.595)	(191.370)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup’un türev finansal araçları, faiz oranı swap işlemleri ve çapraz döviz takası işlemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunma sağlayan işlemleri (nakit akış riskinden korunma) bulunmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar, ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlaması ve risk muhasebesi yönünden de gerekli koşulları taşıması nedeniyle, konsolide finansal tablolarda riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten korunma aracının gerçeğe uygun değer değişiminin etkin kısmı özkaynaklar altında “kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” kalemi altında yer alan “riskten korunma kayıpları” hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönemlerde, ilgili riskten korunma aracının kar/zararı da özkaynaktan çıkartılarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup’un 24.572 bin ABD Doları (31 Aralık 2020: 24.572 bin ABD Doları) alım taahhüdü karşılığında 237.063 TL (31 Aralık 2020: 237.063 TL) satış taahhüdü bulunmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup’un Avro alım ya da satış taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 15.381 bin Avro alım taahhüdü karşılığında 17.854 bin ABD Doları vadeli satış taahhüdü; ek olarak 10.857 Avro satım taahhüdü karşılığında 12.637 ABD Doları vadeli alım taahhüdü bulunmaktadır).

Türev olmayan finansal araçlar

	<u>30 Eylül 2021</u>			<u>31 Aralık 2020</u>		
	Orijinal tutar		Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	Orijinal tutar		Özkaynaklarda muhasebeleştirilen (TL)
	ABD Doları	Avro	(TL) (*)	ABD Doları	Avro	
Kur riskinden korunan tutar	909.338	-	(4.508.299)	914.202	-	(3.667.006)
	909.338	-	(4.508.299)	914.202	-	(3.667.006)

- (*) Grup, 909.338 bin ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları’na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	(323.559)	(145.019)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen		
- Finansal gelir/ (gider) (Dipnot 18)	43.070	(351)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Finansal riskten korunma fonu	51.424	(173.229)
30 Eylül itibarıyla	(229.065)	(318.599)

Türev olmayan araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	(3.667.006)	(2.550.169)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Finansal riskten korunma fonu	(820.948)	(1.572.203)
Transferler	(20.345)	-
30 Eylül itibarıyla	(4.508.299)	(4.122.372)

DİPNOT 13 - ERTELENMİŞ GELİRLER

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelir farkı düzeltme bileşenine ilişkin ertelenmiş gelirler (*)	21.233	84.932
Alınan sipariş avansları	2.955	1.015
Diğer	8.782	5.601
	32.970	91.548

- (*) EPDK düzenlemeleri çerçevesinde dağıtım şirketlerinin bazı faaliyet giderleri önceden belirlenmiş bir tavan ile sınırlandırılmaktadır. Ertelenen dağıtım gelirlerine ilişkin tarife yoluyla tahsilat, EPDK tavanını geçmiştir (Bu fazladan tahsil edilen tutar, oluşmasının ardından gelen ikinci yılda EPDK tarafından belirlenen tarifelere yönelik düzeltme olarak ele alınacaktır).

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kayıtlı sermaye tavanı (*)	6.000.000	3.000.000
Çıkarılmış sermaye (*)	2.500.000	2.000.000

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Nisan 2021 tarihli kararına istinaden, Şirketin 6.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL artırılarak 2.500.000 TL 'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 6 Ağustos 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Ağustos 2021 tarih ve 2021/38 sayılı bülteninde Şirket'in bedelli sermaye artırımına ilişkin izahnamenin onaylandığı duyurulmuştur. Onaylı izahname Şirket'e 9 Ağustos 2021 tarihinde tebliğ edilmiş ve aynı tarihte KAP'ta yayınlanmıştır. 500.000 TL tutarındaki sermaye artışının 193.564 TL tutarındaki kısmı 2021 yılı içinde nakden, geriye kalan 306.436 TL tutarındaki kısmı ise 2020 yılı içinde Şirketin ana hissedarı Zorlu Holding'in nakit olarak konulduğu tespit edilen sermaye avansından karşılanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki pay oranları aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2021	Hisse (%)	31 Aralık 2020
Zorlu Holding	47,08	1.177.018	45,97	919.365
Korteks	17,55	438.687	17,55	350.949
Halka açık kısım (*)	34,97	874.295	34,73	694.512
Diğer	0,40	10.000	1,75	35.174
Nominal sermaye	100	2.500.000	100	2.000.000

(*) 355.164 TL tutarındaki ve toplam sermayenin %14,21'ine denk gelen kısmı Zorlu Holding'e ait payları ifade etmektedir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye enflasyon düzeltme farkları 102.575 TL tutarında olup, Grup'un ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararlarıyla mahsup edilmemiş düzeltme farkını ifade etmektedir.

b) Paylara ilişkin primler

Konsolide finansal tablolarda yer alan paylara ilişkin primler, Şirket'in ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	7.931	7.931

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi olmadığı zamanlarda işletmenin devamlılığının sağlanması veya işsizliğin önüne geçilmesinde ve sonuçlarının hafifletmeye dönük önlemler alınması için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yasal finansal tablolardaki geçmiş yıl karları ve cari dönem karı yukarıda belirtilen yasal yedek akçe ayırma şartlarının yerine getirilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin yasal düzenlemelerine uyulması şartı ile dağıtılmaya hazırdır.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no.'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

DİPNOT 15 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Perakende elektrik alımı	1.992.783	813.535	1.652.175	626.725
Doğal gaz alım maliyeti	1.329.323	303.545	1.098.097	188.568
Elektrik üretim ve toptan alım maliyeti	1.271.298	589.088	967.619	310.453
Amortisman ve tükenme payları (*)	462.867	154.483	395.335	140.314
İşçi ve personel gideri (**)	248.844	89.216	201.043	69.414
Dağıtım ile ilgili enerji alımı	240.075	122.684	133.959	40.725
Sistem kullanım bedeli	193.224	66.675	184.193	60.256
Diğer	491.493	126.724	386.509	174.500
	6.229.907	2.265.950	5.018.930	1.610.955

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, amortisman ile itfa ve tükenme payları toplamı 511.234 TL'dir (30 Eylül 2020: 443.879 TL). 462.867 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2020: 395.335 TL) çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerde, 48.367 TL tutarındaki kısmı ise (30 Eylül 2020: 48.544 TL) esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde sunulmuştur.

(**) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, 248.844 TL (30 Eylül 2020: 201.043 TL) tutarındaki işçi ve personel giderlerinin 13.682 TL tutarındaki kısmı pazarlama ve satış giderleri (30 Eylül 2020: 11.634 TL), 94.979 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2020: 76.568 TL) genel yönetim giderleri, 140.183 TL tutarındaki kısmı ise (30 Eylül 2020: 112.841 TL) satışların maliyeti hesabı içinde yer almaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı	375.471	131.713	192.413	59.598
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri	336.566	115.055	261.207	87.069
Vade farkı geliri	46.959	21.815	25.758	6.569
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	26.628	12.641	2.041	459
Diğer	63.705	19.249	33.987	15.026
	849.329	300.473	515.406	168.721

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Güvence bedeli endeksleme farkı (*)	136.812	51.397	63.497	27.792
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları amortismanı	35.051	11.812	35.179	11.812
Çalışmayan kısım giderleri	32.036	11.518	-	-
Tazminat giderleri	31.172	10.365	-	-
Vade farkı gideri	24.497	9.156	24.784	14.050
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	23.312	11.495	8.959	1.896
Müşteri ilişkileri amortismanı	13.316	4.487	13.365	4.487
Gelir tahakkuku iptali	7.069	-	-	-
Diğer gider ve zararlar	39.347	13.430	51.958	19.224
	342.612	123.660	197.742	79.261

(*) 24.691 TL tutarındaki kısmı, ödenen güvence bedellerine ilişkin endeks farkını içermektedir (30 Eylül 2020: 25.928 TL).

DİPNOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Sabit kıymet satış karı	989	-	18.926	677
Bağlı ortaklık satış karı	-	-	40.160	-
	989	-	59.086	677

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kur farkı geliri	638.316	81.884	870.184	387.680
Faiz geliri	205.311	53.847	179.403	33.817
Türev finansal araçlar gelirleri	43.070	26.767	-	-
	886.697	162.498	1.049.587	421.497

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Faiz gideri (*)	1.439.727	552.593	1.207.131	433.403
Kur farkı gideri (*)	1.112.618	247.277	993.098	395.954
Banka komisyon ve diğer finansman giderleri	118.393	64.956	63.870	19.509
Türev finansal araçlar giderleri	-	-	351	(13.272)
	2.670.738	864.826	2.264.450	835.594

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen dönem içindeki finansman gideri 180.847 TL'dir (30 Eylül 2020: 74.503 TL).

DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi AŞ ("Meta Nikel")	55.965	24.913
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Beyaz Eşya")	17.659	10.887
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Ticaret")	8.328	13.728
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi AŞ ("Zorluteks")	2.789	2.631
Korteks	-	5.785
Diğer	9.044	1.793
	93.785	59.737

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Holding (*)	772.150	720.901
Zorlu O&M En. Tes. İşletme ve Bakım Hizmetleri AŞ ("Zorlu O&M") (**)	226.260	166.256
Zorlu Doğal Gaz İthalat İhracat ve Toptan AŞ ("Zorlu Doğal Gaz İthalat")	58.933	44.220
Diğer	5.543	4.976
	1.062.886	936.353

(*) Grup'un Zorlu Holding'ten toplam 1.936.050 TL tutarındaki alacağının 772.150 TL'lik kısmı kısa vadeli. Kısa vadeli alacağının 119.795 TL tutarındaki kısmı TL cinsinden birebir yansıtma kredisidir ve faiz oranı %23,5'tir. Kalan 20.802 bin ABD Doları ile 29.299 bin Avro cinsinden birebir kredi kullandırımı sonucu oluşan kısımları için faiz oranları ABD Doları için %6,25 ile %11,75 aralığında olup, Avro için %6,5 ile %8,5 aralığındadır. Geriye kalan 18.797 bin ABD Doları cinsinden kısa vadeli alacak ise finansman niteliğinde olup, faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir (31 Aralık 2020: ABD doları için %7).

(**) Grup'un 25.585 bin ABD Doları tutarındaki finansman niteliğindeki alacağının faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen %7'dir (31 Aralık 2020: %7).

c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Holding (*)	1.163.900	957.765
Ezotech (**)	296.065	245.823
Edeltech (**)	103.702	102.395
O&M Pakistan	32.490	21.931
Solad (**)	29.073	24.132
Diğer	11.154	8.053
	1.636.384	1.360.099

(*) Grup'un Zorlu Holding'ten toplam 1.936.050 TL tutarındaki alacağının 1.163.900 TL'lik kısmı uzun vadeli. Uzun vadeli alacağının 19 milyon ABD Doları cinsinden birebir yansıtma kredisi sonucu oluşan kısmı için faiz oranı %11,75'tir. Geriye kalan 112,3 milyon ABD Doları cinsinden uzun vadeli alacak ise finansman niteliğinde olup, faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir (31 Aralık 2020: ABD doları için %7).

(**) Ezotech, Solad ve Edeltech'ten olan alacaklar, İsrail'deki enerji santrali projeleri kapsamında sağlanan finansal alacaklardan oluşmaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Yapı Yatırım AŞ	28.738	83
Zorlu O&M	12.162	15.740
Zorlu Holding	7.380	3.652
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım AŞ ("Zorlu Gayrimenkul")	106	10.512
Zorlu Dış Ticaret AŞ	-	10.512
Linens Pazarlama Tic AŞ	-	10.425
Diğer	7.319	3.100
	55.705	54.024

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Zorlu OM	3.429	3.109
Zorlu Holding	-	332.620
Korteks	-	31.288
Diğer	400	981
	3.829	367.998

f) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlanmalar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Faktoring AŞ	43.863	41.886
	43.863	41.886

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla yapılan işlemler

Bu dipnotta belirtilmeyen ve Şirket ve bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları arasında gerçekleşen diğer tüm işlemler konsolidasyon sırasında eliminasyon işlemine tabi tutulmuştur. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	Satışlar	Alışlar	Faaliyetlerle ilgili gelirler/(giderler), net	Faiz geliri/(gideri), net	Kur farkı geliri/(gideri), net
1 Ocak - 30 Eylül 2021					
Korteks	153.036	-	1.101	(1.152)	-
Zorluteks	66.472	(2)	(47)	-	-
Vestel Elektronik	40.397	-	1.676	-	-
Vestel Beyaz eşya	32.755	-	1.885	-	-
Zorlu Tesis Yönetimi	29.972	-	(1.374)	-	-
Meta Nikel	17.700	-	5.498	-	-
Zorlu Holding	263	(404)	(4.135)	112.008	343.059
Zorlu O/M Enerji	328	(33.265)	123	22.270	67.980
Edeltech	-	-	1.976	1.216	20.644
Ezotech Ltd.	-	-	-	15	50.226
Diğer	3.662	(68)	(11.298)	2.820	15.458
	344.585	(33.739)	(4.595)	137.177	497.367

	Satışlar	Alışlar	Faaliyetlerle ilgili gelirler/(giderler), net	Faiz geliri/(gideri), net	Kur farkı geliri/(gideri), net
1 Temmuz - 30 Eylül 2021					
Korteks	62.924	-	381	(60)	13
Zorluteks	22.550	6	(17)	501	48
Vestel Elektronik	18.220	-	(480)	(779)	(464)
Vestel Beyaz Eşya	15.491	-	699	-	12
Zorlu Tesis Yönetimi	14.654	-	(512)	-	-
Meta Nikel	8.129	-	2.417	-	-
Zorlu Holding	6	(383)	(397)	22.670	20.410
Zorlu O/M Enerji	138	(10.301)	57	5.387	12.127
Edeltech	-	-	-	(1.222)	1.602
Ezotech Ltd.	-	-	-	15	9.066
Diğer	1.603	15	(3.018)	(80)	604
	143.715	(10.663)	(870)	26.432	43.418

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı)

	Satışlar	Alışlar	Faaliyetlerle ilgili gelirler/(giderler), net	Faiz geliri/(gideri), net	Kur farkı geliri/(gideri), net
1 Ocak - 30 Eylül 2020					
Korteks	95.515	-	(258)	(1.510)	-
Zorluteks	54.126	(303)	(1.240)	(679)	-
Zorlu Tesis Yönetimi	10.284	-	(980)	-	-
Meta Nikel	18.028	-	(29)	-	-
Zorlu Holding	236	(24)	(11.795)	127.143	500.538
Zorlu O/M Enerji	692	(53.359)	(113)	10.998	45.390
Zorlu Endüstriyel	-	(132)	(75)	3.497	25.954
Edeltech	-	-	(8)	1.746	27.802
Diğer	2.158	(2.848)	(10.859)	5.436	76.797
	181.039	(56.666)	(25.357)	146.631	676.481

	Satışlar	Alışlar	Faaliyetlerle ilgili gelirler/(giderler), net	Faiz geliri/(gideri), net	Kur farkı geliri/(gideri), net
1 Temmuz - 30 Eylül 2020					
Korteks	40.127	-	(368)	(477)	-
Zorluteks	18.162	(96)	(142)	(220)	-
Zorlu Tesis Yönetimi	-	-	(370)	-	-
Meta Nikel	5.784	-	(10)	-	-
Zorlu Holding	111	(24)	(2.755)	43.290	225.243
Zorlu O/M Enerji	673	(19.662)	(121)	7.346	37.369
Zorlu Endüstriyel	-	(74)	(1)	1.264	(10)
Edeltech	-	-	(16)	542	13.355
Diğer	131	-	(5.723)	3.341	38.771
	64.988	(19.856)	(9.506)	55.086	314.728

iii) 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin, Grup'un üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler:

İlişkili taraflara yapılan satış ve alış işlemleri, genel olarak ana faaliyet konusu çerçevesinde yapılan elektrik ile ürün, hizmet satış ve alış işlemlerini içermektedir.

Faiz geliri / (gideri) ile kur farkı geliri / (gideri), gerek finansman gerekse ticari nitelikteki işlemlere ilişkindir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin, Grup'un üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler: (Devamı)

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ve Direktörler olarak belirlenmiştir. Grup'un üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	16.940	9.470	12.112	3.349

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Şirketin yatırımlarının finansmanında kullandığı kaynaklar ağırlıklı yabancı para cinsindendir. Şirket, ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro cinsinden borçlu veya alacaklı bulunduğu tutarların TL'ye çevrilmesinden dolayı doğan kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskleri bertaraf etmek amacıyla çeşitli türev ürünler kullanma yönünde korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, YEKDEM kapsamında satış yapan şirketlerin yabancı para kredilerinden doğan kur farkı zararları büyük ölçüde, dövizde endeksli satış gelirleriyle doğal yolla bertaraf edilmektedir (Dipnot 12).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	3.479.110	2.687.963
Yükümlülükler	(13.767.934)	(11.076.039)
Türev enstrümanların net pozisyonu	(217.298)	(416.721)
Yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (net)	(10.506.122)	(8.804.797)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2021				
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS	JPY
1-	Ticari alacak	241.059	26.993	228	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	1.568.159	146.641	26.305	26	1
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3-	Diğer	53.969	5.964	119	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	1.863.187	179.598	26.652	26	1
5-	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a-	Parasal finansal varlıklar	1.615.923	143.340	5.067	107.418	-
6b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7-	Diğer	-	-	-	-	-
8-	Duran varlıklar (5+6+7)	1.615.923	143.340	5.067	107.418	-
9-	Toplam varlıklar (4+8)	3.479.110	322.938	31.719	107.444	1
10-	Ticari borçlar	256.676	25.553	2.977	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	2.963.862	291.356	37.554	-	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	159	18	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.220.697	316.927	40.531	-	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	10.547.237	1.189.222	2.966	-	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	10.547.237	1.189.222	2.966	-	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	13.767.934	1.506.149	43.497	-	-
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(217.298)	(24.572)	-	-	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(217.298)	(24.572)	-	-	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(10.506.122)	(1.207.783)	(11.778)	107.444	1
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(10.342.793)	(1.189.175)	(11.897)	107.444	1
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(1.977)	(224)	-	-	-
23-	İhracat	-	-	-	-	-
24-	İthalat	129.758	14.673	-	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020					
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS	JPY
1- Ticari alacak	12.108	1.247	328	-	-
2a- Parasal finansal varlıklar	1.336.546	150.531	25.705	11	1
2b- Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3- Diğer	9.193	829	345	-	-
4- Dönen varlıklar (1+2+3)	1.357.847	152.607	26.378	11	1
5- Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a- Parasal finansal varlıklar	1.330.116	141.497	5.066	107.412	-
6b- Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7- Diğer	-	-	-	-	-
8- Duran varlıklar (5+6+7)	1.330.116	141.497	5.066	107.412	-
9- Toplam varlıklar (4+8)	2.687.963	294.104	31.444	107.423	1
10- Ticari borçlar	257.951	31.625	2.865	-	-
11- Finansal yükümlülükler	2.440.448	275.764	46.204	-	-
12a- Parasal olan diğer yükümlülükler	38.891	5.298	-	-	-
12b- Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13- Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.737.290	312.687	49.069	-	-
14- Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15- Finansal yükümlülükler	8.338.749	1.102.914	26.955	-	-
16a- Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b- Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17- Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	8.338.749	1.102.914	26.955	-	-
18- Toplam yükümlülükler (13+17)	11.076.039	1.415.601	76.024	-	-
19- Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(416.721)	(24.572)	(26.238)	-	-
19a- Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b- Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(416.721)	(24.572)	(26.238)	-	-
20- Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(8.804.797)	(1.146.069)	(70.818)	107.423	1
21- Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.397.269)	(1.122.326)	(44.925)	107.423	1
22- Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(17.281)	(2.100)	(207)	-	-
23- İhracat	2.877	392	-	-	-
24- İthalat	72.370	9.859	-	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un döviz pozisyonuna etki eden para birimlerinden ABD Doları, Avro ve NIS'in, 30 Eylül ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem net kar/zararı ve özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2021 Kar/(Zarar)		30 Eylül 2021 Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan net etki	(1.068.079)	1.068.079	(1.068.079)	1.068.079
ABD Doları riskinden korunulan kısım (-)	804.155	(804.155)	-	-
ABD Doları Net Etki	(263.924)	263.924	(1.068.079)	1.068.079
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(12.147)	12.147	(12.147)	12.147
Avro riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(12.147)	12.147	(12.147)	12.147
NIS'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki	29.614	(29.614)	29.614	(29.614)
NIS riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-
NIS Net Etki	29.614	(29.614)	29.614	(29.614)
Toplam Net Etki	(246.457)	246.457	(1.050.612)	1.050.612

Grup, 30 Eylül 2021 tarihinde 909.338 bin ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2020 Kar/(Zarar)		31 Aralık 2020 Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan net etki	(841.272)	841.272	(841.272)	841.272
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	671.070	(671.070)	-	-
ABD Doları Net Etki	(170.202)	170.202	(841.272)	841.272
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(63.792)	63.792	(63.792)	63.792
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(63.792)	63.792	(63.792)	63.792
NIS'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki	24.585	(24.585)	24.585	(24.585)
NIS riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
NIS Net Etki	24.585	(24.585)	24.585	(24.585)
Toplam Net Etki	(209.409)	209.409	(880.479)	880.479

Grup, 31 Aralık 2020 tarihinde 914.202 bin ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akışlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

Konsolide finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

- Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar.
- Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık veya yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdiler.
- Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer tahmini (devamı):

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Bu belirleme teknikleri, en az şirketin spesifik tahminleri kadar güvenilir ve mevcut olduğu durumlarda gözlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sağlar. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm önemli girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç Seviye 2 kapsamındadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Türev finansal araçlar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	(229.065)	(323.559)
Seviye 3	-	-
	(229.065)	(323.559)

Zorlu Enerji'ye ait tesislerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde "Emsal Karşılaştırma" ve "Maliyet Yaklaşımı" yöntemi kullanılmış olup (Seviye 2), Zorlu Enerji'ye ait tesisler haricinde kalan tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde "Gelirlerin Kapitalizasyonu INA analizi" kullanılmıştır (Seviye 3).

Maddi duran varlıklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Seviye 1	-	-
Seviye 2	260.868	255.838
Seviye 3	9.472.851	9.806.045
	9.733.719	10.061.883

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin 28 Eylül 2021 tarih ve 2021/58 sayılı Yönetim Kurulu kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Ağustos 2021 tarih ve 39/1174 sayılı kararı ile onaylanan İzahname çerçevesinde;

Şirket'in 6.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.000.000 TL tutarında olan çıkarılmış sermayesinin 500.000 TL bedelli artırılarak 2.500.000 TL'ye çıkarılmasında, İzahname'de de yer verilen Zorlu Holding AŞ sermaye taahhüt borcundan yapılan 306.436 TL'lik mahsuplaşma dışında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan 805.407 TL nominal değerli payların 14-15 Eylül 2021 tarihleri arasında 2 iş günü süre ile Borsa İstanbul AŞ Birincil Piyasa'da satışa sunulması neticesinde, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 2.500.000 TL'ye yükselmiştir.

Nakit olarak artırılan 500.000 TL nominal değerli payların halka arzı İzahname setinde belirtilen koşullar çerçevesinde tamamlanarak, bedelleri nakden ve tamamen ödenmiş olması sebebiyle sermaye artırımı işlemlerinin Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ikincil düzenlemeleri çerçevesinde tamamlanmasına bağlı olarak, Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadili hususuna SPK tarafından 22 Ekim 2021 tarihinde onay verilmiş olup, 27 Ekim 2021 tarihinde Bursa Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

27 Ekim 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, SPK'dan alınan onaylar doğrultusunda yurtiçinde nitelikli yatırımcıya yönelik 210 gün vadeli, Zorlu Enerji'nin fon kullanıcısı olduğu 33.530 TL tutarındaki yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarının satış işlemleri tamamlanmıştır.

Şirketimizin iştirakleri aracılığı ile Türkiye'de yürütülen elektrikli araç sarj istasyonu satışı, kurulumu ve işletmesini kapsayan faaliyetleri ile bu konudaki projelerinin Avrupa Birliği ve çevre ülkelere taşınması ve ilgili ülkelerde bu kapsamda faaliyet gösterilmesi amacıyla, Hollanda'da kurulu %100 bağlı ortaklığımız olan ZES N.V.'nin %100 doğrudan hissedarı olduğu 1.800 NIS sermayeli "Zorlu Energy Solutions (ZES) Israel Ltd." unvanlı yeni bir şirket 31 Ekim 2021 tarihinde İsrail'de kurulmuştur.

.....