

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

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM
RAPORU**

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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	34
DİPNOT 15 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	35
DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	36
DİPNOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	36
DİPNOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	37
DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37
DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42
DİPNOT 21 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.235.097	728.314
Finansal Yatırımlar		265.797	258.578
Ticari Alacaklar		1.886.807	1.423.992
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	78.101	59.737
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.808.706	1.364.255
Diğer Alacaklar		975.883	983.066
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	899.783	936.353
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		76.100	46.713
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	489.293	349.605
Türev Araçlar	12	-	3.749
Stoklar		152.112	153.016
Peşin Ödenmiş Giderler		60.210	41.243
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		60.210	41.243
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		4.585	37
Diğer Dönen Varlıklar		116.921	105.994
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	116.921	105.994
Toplam Dönen Varlıklar		6.186.705	4.047.594
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar		35.434	43.287
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		35.434	43.287
Finansal Yatırımlar		246	246
- Diğer Finansal Yatırımlar		246	246
Diğer Alacaklar		1.638.104	1.360.233
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	1.637.930	1.360.099
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		174	134
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	2.443.349	2.534.191
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		92.725	79.639
- Diğer Sözleşme Varlıkları	8	92.725	79.639
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		729.130	681.368
Maddi Duran Varlıklar	7	10.713.835	10.610.791
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.479.902	1.506.887
Kullanım Hakkı Varlıkları		95.876	36.003
Peşin Ödenmiş Giderler		2.119	204
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.119	204
Ertelenmiş Vergi Varlığı		549.461	488.843
Diğer Duran Varlıklar		12.591	13.283
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar	6	12.591	13.283
Toplam Duran Varlıklar		17.792.772	17.354.975
TOPLAM VARLIKLAR		23.979.477	21.402.569

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.437.660	1.614.606
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		43.441	41.886
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	9,19	43.441	41.886
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.394.219	1.572.720
- Banka Kredileri	9	980.577	1.020.878
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	9	228.262	412.147
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	44.439	19.922
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	140.941	119.773
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		4.393.968	2.875.471
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		4.393.968	2.875.471
- Banka Kredileri	9	3.568.825	2.661.172
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	9	825.143	214.299
Ticari Borçlar		1.342.651	1.814.581
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	17.789	54.024
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.324.862	1.760.557
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		26.764	17.415
Diğer Borçlar		1.412.486	1.334.410
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10,19	339.039	367.998
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	1.073.447	966.412
Türev Araçlar	12	85.188	83.856
Ertelenmiş Gelirler		49.912	91.548
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	13	49.912	91.548
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		53.716	56.489
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.719	13.817
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		12.719	13.817
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		229.425	125.657
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6	229.425	125.657
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.044.489	8.027.850
Uzun Vadeli Borçlanmalar		12.479.187	10.053.106
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		12.479.187	10.053.106
- Banka Kredileri	9	10.099.491	9.969.103
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	79.689	35.161
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	9	2.300.007	48.842
Türev Araçlar	12	178.222	243.452
Uzun Vadeli Karşılıklar		57.575	44.000
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		57.575	44.000
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		515.333	736.941
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.230.317	11.077.499
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		22.274.806	19.105.349

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2021</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020</i>
	Dipnot referansları		
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.835.957	2.445.149
Ödenmiş Sermaye	14	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	102.575	102.575
Paylara İlişkin Primler	14	916	916
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri			
İçeren Birleşmelerin Etkisi		(391.175)	(391.175)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		4.775.441	4.888.945
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		4.775.441	4.888.945
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	7	4.793.113	4.900.479
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kayıpları		(17.672)	(11.534)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(3.868.107)	(3.268.007)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		809.983	590.369
- Riskten Korunma Kayıpları			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	12	(4.678.090)	(3.858.376)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.931	7.931
- Yasal Yedekler	14	7.931	7.931
Geçmiş Yıllar Zararları		(767.906)	(969.887)
Net Dönem Karı veya Zararı		(23.718)	73.851
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(131.286)	(147.929)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.704.671	2.297.220
TOPLAM KAYNAKLAR		23.979.477	21.402.569

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021</i>	<i>Sınırlı Denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 30 Haziran 2020</i>	<i>Sınırlı Denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		4.662.081	2.254.934	3.946.480	1.687.895
Satışların Maliyeti (-)	15	(3.782.307)	(1.753.984)	(3.263.588)	(1.384.808)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		879.774	500.950	682.892	303.087
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(163.503)	(83.944)	(124.598)	(59.283)
Pazarlama Giderleri (-)	15	(18.147)	(8.264)	(19.789)	(8.459)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	548.856	294.716	346.685	185.480
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(218.952)	(106.115)	(118.481)	(50.308)
ESAS FAALİYET KARI		1.028.028	597.343	766.709	370.517
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	989	13	58.409	8.262
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar		(6.694)	(29.124)	25.587	(3.340)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.022.323	568.232	850.705	375.439
Finansman Gelirleri	18	724.199	251.207	628.090	270.900
Finansman Giderleri (-)	18	(1.805.912)	(837.789)	(1.428.856)	(661.128)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(59.390)	(18.350)	49.939	(14.789)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)		15.565	8.960	(9.565)	18.840
- Dönem Vergi Gideri		(65.390)	(51.394)	(46.317)	(21.052)
- Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		80.955	60.354	36.752	39.892
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		(43.825)	(9.390)	40.374	4.051
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(43.825)	(9.390)	40.374	4.051
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(20.107)	(7.094)	(13.958)	(7.536)
Ana Ortaklık Payları		(23.718)	(2.296)	54.332	11.587
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç (TL)					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına / Kazanç /(Kayıp)		(0,012)	(0,001)	0,027	0,006

(*) Bakınız Dipnot 2.5.

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI				
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(43.825)	(9.390)	40.374	4.051
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(5.720)	(4.047)	1.363.748	765
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	-	-	1.705.533	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları) / Kazançları	(7.150)	(5.059)	346	980
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	1.430	1.012	(342.131)	(215)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	-	-	(342.055)	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları), Vergi Etkisi	1.430	1.012	(76)	(215)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(579.754)	(130.946)	(742.924)	(200.823)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	219.614	55.909	97.665	66.448
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar</i>	<i>219.614</i>	<i>55.909</i>	<i>97.665</i>	<i>66.448</i>
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider	(999.210)	(233.569)	(1.050.736)	(334.088)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	199.842	46.714	210.147	66.817
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider, Vergi Etkisi	199.842	46.714	210.147	66.817
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(585.474)	(134.993)	620.824	(200.058)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(629.299)	(144.383)	661.198	(196.007)
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(20.107)	(7.094)	(13.958)	(7.536)
Ana Ortaklık Payları	(609.192)	(137.289)	675.156	(188.471)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme 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)	Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	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 Kontrolle Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.531)	-	-	(4.531)	-	(4.531)
Transferler	-	-	-	(109.679)	-	-	-	34	(9.000)	-	118.645	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	1.363.478	270	97.665	(840.589)	-	-	-	54.332	675.156	(13.958)	661.198
- Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.332	54.332	(13.958)	40.374
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	1.363.478	270	97.665	(840.589)	-	-	-	-	620.824	-	620.824
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	(201.378)	(5)	-	7.612	-	193.771	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	4.581.175	(8.904)	469.963	(3.468.572)	7.931	(1.095.572)	(192.675)	54.332	2.451.169	(126.243)	2.324.926
Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 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
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.750	36.750
Transferler	-	-	-	(107.366)	(418)	-	(20.346)	-	201.981	-	(73.851)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(5.720)	219.614	(799.368)	-	-	-	(23.718)	(609.192)	(20.107)	(629.299)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.718)	(23.718)	(20.107)	(43.825)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(5.720)	219.614	(799.368)	-	-	-	-	(585.474)	-	(585.474)
Dönem Sonu Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	4.793.113	(17.672)	809.983	(4.678.090)	7.931	(767.906)	(391.175)	(23.718)	1.835.957	(131.286)	1.704.671

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		913.052	947.094
Dönem Karı / (Zararı)		(43.825)	40.374
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(43.825)	40.374
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.353.448	863.149
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15, 16	340.452	287.266
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		6.542	7.177
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		7.640	3.792
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(1.098)	3.385
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		725.867	619.687
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	16, 18	(176.608)	(164.775)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16, 18	902.475	784.462
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		437.412	96.176
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(188.849)	(99.185)
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	5,16	(243.758)	(132.815)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	12, 18	(16.303)	13.623
- Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Diğer Düzeltmeler	10	71.212	20.007
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		6.694	(25.587)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		6.694	(25.587)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(15.565)	9.565
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler		(989)	(18.249)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	17	(989)	(18.249)
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	17	-	(40.160)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	4	41.884	26.459
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(555.829)	(6.705)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(415.831)	(6.780)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(18.364)	(9.091)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(397.467)	2.311
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		296.755	416.945
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		326.182	412.330
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(29.427)	4.615
Stoklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler		904	(3.659)
Ticari Borçlardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(499.088)	(497.660)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		(36.235)	7.815
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış		(462.853)	(505.475)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		35.823	24.212
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		35.823	24.212
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		38.694	88.141
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(32.787)	86.504
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		71.481	1.637
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(13.086)	(27.904)
- Diğer Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)		(13.086)	(27.904)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		753.794	896.818
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.215)	(526)
Vergi Ödemeleri		(71.041)	(52.050)
Diğer Nakit Girişleri	4	231.514	102.852
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(148.717)	221.979
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	249.157
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.364	36.518
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.364	36.506
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	12
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(165.703)	(103.749)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(156.076)	(103.374)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(9.627)	(375)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	17.574
Alınan Temettü		65.780	51.227
Diğer Nakit Çıkışları	4	(52.158)	(28.748)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		863.196	(688.322)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.480.957	1.560.586
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	357.069	1.048.431
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	9	3.123.888	512.155
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.874.008)	(1.595.871)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(1.399.738)	(1.214.411)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	9	(474.270)	(381.460)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		(38.920)	31.682
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(11.661)	(17.051)
Ödenen Faiz	9	(713.097)	(671.675)
Alınan Faiz		80.076	48.832
Diğer Nakit Çıkışları	4	(60.151)	(44.825)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.627.531	480.751
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(129.085)	(81.814)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		1.498.446	398.937
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		709.909	823.121
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.208.355	1.222.058

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 ("OEPSAŞ") 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 2.324’tür (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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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	-
Jhampir	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 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı 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 13 Ağustos 2021 tarihinde onaylanmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 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	99,7
Zorlu Sun Power	99,7	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 B.V.	100	100
Zorlu Yenilenebilir	100	100

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir.

İştirakler	30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 2021 tarihi itibarıyla brüt karı ve FAVÖK'ü sırasıyla 879.774 TL ve 1.471.777 TL tutarındadır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un geçmiş yıllar zararları ve ana ortaklığa ait net dönem zararı ise sırasıyla 767.906 TL ve 23.718 TL olup, kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 2.857.784 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunulan 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı 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 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 stokları, stoklar hesabına sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda yer alan 28.058 TL tutarındaki faiz gelir ve gideri brüt olarak gösterilmiştir. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar zararları ile net dönem kar veya zararlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.
- Grup'un, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda hasılat hesabında yer alan 132.815 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 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	4.079.295	-	(132.815)	3.946.480
Satışların maliyeti (-)	(3.272.960)	9.372	-	(3.263.588)
Ticari faaliyetlerden Brüt Kar	806.335	9.372	(132.815)	682.892
Genel Yönetim Giderleri (-)	(123.724)	(874)	-	(124.598)
Pazarlama Giderleri (-)	(19.785)	(4)	-	(19.789)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	212.813	1.057	132.815	346.685
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(118.475)	(6)	-	(118.481)
Esas Faaliyet Karı	757.164	9.545	-	766.709
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	58.409	-	-	58.409
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) paylar	25.587	-	-	25.587
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	841.160	9.545	-	850.705
Finansman Gelirleri	590.455	9.577	28.058	628.090
Finansman Giderleri (-)	(1.398.624)	(2.174)	(28.058)	(1.428.856)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	32.991	16.948	-	49.939
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(7.066)	(2.499)	-	(9.565)
-Dönem Vergi Gideri	(43.818)	(2.499)	-	(46.317)
-Ertelenmiş Vergi Gideri	36.752	-	-	36.752
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	25.925	14.449	-	40.374
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(13.958)	-	-	(13.958)
Ana Ortaklık Payları	39.883	14.449	-	54.332

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 tarihi itibarıyla toplamda 4.366.238 TL (31 Aralık 2020: 3.687.055 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır. 620.878 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, 1.014.995 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 dağıtımı 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 dağıtımı, doğal gaz dağıtımı, 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 Haziran 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	517.570	1.181.912	2.518.878	1.269.079	(825.358)	4.662.081
Satışların maliyeti	(325.690)	(1.159.977)	(2.401.884)	(719.836)	825.080	(3.782.307)
Brüt kar	191.880	21.935	116.994	549.243	(278)	879.774
Faaliyet giderleri	(51.942)	(24.378)	(52.580)	(54.431)	1.681	(181.650)
Amortisman ve tükenme payları (*)	12.513	3.533	1.019	291.319	-	308.384
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	145.817	75.694	-	-	-	221.511
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	180.824	62.934	-	-	-	243.758
FAVÖK	479.092	139.718	65.433	786.131	1.403	1.471.777
1 Nisan - 30 Haziran 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	274.604	354.526	1.354.033	712.846	(441.075)	2.254.934
Satışların maliyeti	(142.908)	(383.853)	(1.289.540)	(376.902)	439.219	(1.753.984)
Brüt kar	131.696	(29.327)	64.493	335.944	(1.856)	500.950
Faaliyet giderleri	(22.822)	(12.090)	(26.855)	(31.607)	1.166	(92.208)
Amortisman ve tükenme payları (*)	6.557	1.781	283	146.285	-	154.906
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	76.119	39.503	-	-	-	115.622
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	101.494	35.321	-	-	-	136.815
FAVÖK	293.044	35.188	37.921	450.622	(690)	816.085
1 Ocak - 30 Haziran 2020	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	406.803	1.043.939	2.251.813	1.016.063	(772.138)	3.946.480
Satışların maliyeti	(303.929)	(1.001.197)	(2.131.066)	(596.277)	768.881	(3.263.588)
Brüt kar	102.874	42.742	120.747	419.786	(3.257)	682.892
Faaliyet giderleri	(35.870)	(20.066)	(45.047)	(44.493)	1.089	(144.387)
Amortisman ve tükenme payları (*)	8.084	4.173	1.971	240.793	-	255.021
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	111.211	62.927	-	-	-	174.138
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	95.408	37.407	-	-	-	132.815
FAVÖK	281.707	127.183	77.671	616.086	(2.168)	1.100.479

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Nisan - 30 Haziran 2020	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	184.079	261.643	1.091.992	522.379	(372.198)	1.687.895
Satışların maliyeti	(156.920)	(278.647)	(1.034.950)	(283.897)	369.606	(1.384.808)
Brüt kar	27.159	(17.004)	57.042	238.482	(2.592)	303.087
Faaliyet giderleri	(17.936)	(8.471)	(22.192)	(19.610)	467	(67.742)
Amortisman ve tükenme payları (*)	4.048	1.971	935	133.478	-	140.432
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	57.445	32.495	-	-	-	89.940
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	57.456	22.526	-	-	-	79.982
FAVÖK	128.172	31.517	35.785	352.350	(2.125)	545.699

1 Ocak - 30 Haziran 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon Toplam
Bölüm varlıkları	3.352.008	2.286.142	1.663.418	25.039.463	(9.090.684)	23.250.347
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	729.130	-	729.130
Bölüm yükümlülükleri	2.267.600	2.895.436	1.302.359	18.825.796	(3.016.385)	22.274.806

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 308.384 TL tutarında amortisman ve tükenme payı (30 Haziran 2020: 255.021 TL), esas faaliyet giderlerinde ise 32.068 TL tutarında itfa payı (30 Haziran 2020: 32.245 TL) bulunmaktadır.
- (**) OEDAS'a, Gazdaş'a ve Trakya'ya ait toplam 221.511 TL tutarındaki gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (30 Haziran 2020: 174.138 TL) ile 243.758 TL tutarındaki imtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (30 Haziran 2020: 132.815 TL) esas faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, FAVÖK hesaplamasına dahil edilmiştir.

FAVÖK ve sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karın mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
FAVÖK (*)	1.471.777	816.085	1.100.479	545.699
Amortisman ve tükenme payları	(340.452)	(171.029)	(287.266)	(156.554)
Finansman gelirleri/(giderleri)	(1.081.713)	(586.582)	(800.766)	(390.228)
Diğer esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)	(103.297)	(47.713)	(46.504)	(18.628)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	(6.694)	(29.124)	25.587	(3.340)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	989	13	58.409	8.262

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)	(59.390)	(18.350)	49.939	(14.789)
(*) Grup'un 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık döneme ilişkin FAVÖK tutarına, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara sınıflanan ve sahip olunan paya isabet eden Dorad yatırımlarının 115.410 TL (30 Haziran 2020: 143.859 TL) tutarındaki FAVÖK etkisi dahil edilmemiştir.				

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kasa	158	-
Banka		
- Vadeli mevduat	1.623.042	438.507
- Vadesiz mevduat	611.897	289.807
	2.235.097	728.314

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

	30 Haziran 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)
ABD Doları	0,02	0,05
Pakistan Rupisi	5,69	5,71
TL	16,23	13,46

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

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Nakit ve nakit benzerleri	2.235.097	1.233.341
Eksi: Bloke mevduatlar (*)	(26.742)	(11.283)
	2.208.355	1.222.058

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup'un toplam bloke mevduatı, kısa vadeli finansal yatırımlarda yer alan 265.797 TL tutarındaki bloke mevduatla birlikte 292.539 TL'dir.

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Kredi komisyonlarına ilişkin itfalar	41.884	30.990
Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi	-	(4.531)
	41.884	26.459

Nakit akış tablosunda yer alan, "Faaliyetlerden elde edilen diğer nakit giriş/çıkışları"nın detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Yatırım harcamalarının tahsilatları (Dipnot 5)	227.986	136.808
Bloke mevduatlardaki değişim	(15.556)	(47.367)
Abone bağlantı bedeli (Dipnot 5)	19.084	13.411
	231.514	102.852

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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, “Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit giriş/çıkışları”nın detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
İmtiyaz sözleşmesi kapsamında yapılan yatırımlar (Dipnot 5)	(52.158)	(28.748)
	(52.158)	(28.748)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Kredi komisyonlarına ilişkin ödemeler (Dipnot 9)	(60.151)	(44.825)
	(60.151)	(44.825)

DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal varlıklar	489.293	349.605
Uzun vadeli finansal varlıklar	2.443.349	2.534.191
	2.932.642	2.883.796

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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların 2.129.245 TL’si OEDAŞ’a (31 Aralık 2020: 2.139.255 TL), 803.397 TL’si ise Gazdaş ve Trakya’ya (31 Aralık 2020: 744.541 TL) aittir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 1 yıla kadar	489.293	349.605
Vadesi 1-3 yıla kadar	978.586	699.210
Vadesi 3-5 yıla kadar	978.586	699.210
Vadesi 5 yıldan uzun	486.177	1.135.771
	2.932.642	2.883.796

OEDAŞ'a ait imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların cari dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Dönem başı bakiyesi	2.139.255	1.658.544
Tahsilat (-)	(190.834)	(120.830)
Endeks farkları	180.824	95.408
Dönem sonu bakiyesi	2.129.245	1.633.122

Gaz dağıtım şirketlerine ait imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların cari dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Dönem başı bakiyesi	744.541	650.301
Brüt yatırım	52.158	28.748
Abone bağlantı bedeli tahsilatları	(19.084)	(13.411)
Net yatırım	33.074	15.337
Tahsilat (-)	(37.152)	(15.978)
Endeks farkları	62.934	37.407
Dönem sonu bakiyesi	803.397	687.067

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Sigorta gelir tahakkukları	47.140	38.294
Devreden KDV	37.356	25.725
Diğer	32.425	41.975
	116.921	105.994

b) Diğer duran varlıklar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gelir farkı düzeltmelerine ait tahakkuklar (*)	12.591	13.283
	12.591	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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	229.227	125.036
Diğer	198	621
	229.425	125.657

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 13.420.302 TL (31 Aralık 2020: 12.976.576 TL) ve 2.706.467 TL (31 Aralık 2020: 2.365.785 TL) tutarındadır. Maddi duran varlıklara ilişkin 2021 yılının altı aylık dönemine ait amortisman gideri 290.129 TL'dir (30 Haziran 2020: 241.578 TL). 2021'in ilk altı aylık döneminde yapılmakta olan yatırım toplamı, 138.811 TL (30 Haziran 2020: 54.031 TL) tutarındaki aktifleştirilen finansman giderleri dahil 360.131 TL olup (30 Haziran 2020: 214.057 TL), 294.887 TL si (30 Haziran 2020: 157.405 TL) maddi duran varlıklarda, 13.086 TL'si (30 Haziran 2020: 27.904 TL) müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklarda (Dipnot 8), 52.158 TL'si (30 Haziran 2020: 28.748 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 Haziran 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla değerlendirme ile oluşan fonun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2020	3.528.754
Transferler	(109.679)
Yeniden değerlendirme değer artışı	1.363.478
Bağlı ortaklık çıkışı	(201.378)
30 Haziran 2020	4.581.175
1 Ocak 2021	4.900.479
Transferler	(107.366)
30 Haziran 2021	4.793.113

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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Diğer sözleşme varlıkları	92.725	79.639
	92.725	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 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	980.577	1.020.878
İhraç edilmiş borçlanma araçları	228.262	412.147
Çıkarılmış diğer menkul kıymetler	140.941	119.773
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 19)	43.441	41.886
Kiralama işlemlerinden borçlar	44.439	19.922
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.437.660	1.614.606
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	3.568.825	2.661.172
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	825.143	214.299
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4.393.968	2.875.471
Uzun vadeli banka kredileri	10.099.491	9.969.103
Kiralama işlemlerinden borçlar	79.689	35.161
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	2.300.007	48.842
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	12.479.187	10.053.106
Toplam finansal borçlanmalar	18.310.815	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 altı ayda bir faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	20.157	37.665	8,25	7,77	175.471	276.480
Avro	1.959	749	4,87	5,94	20.304	6.747
TL	1.241.692	1.331.275	22,77	19,65	1.241.692	1.331.275
PKR	3.534	2.296	-	-	193	104
					1.437.660	1.614.606

Grup'un 30 Haziran 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	332.680	238.099	8,48	7,82	2.896.046	1.747.766
Avro	35.647	45.455	8,21	7,65	369.463	409.455
TL	1.117.012	709.107	16,60	17,94	1.117.012	709.107
PKR	210.117	201.130	10,35	9,88	11.447	9.143
					4.393.968	2.875.471

Grup'un 30 Haziran 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	1.250.840	1.102.914	8,67	8,04	10.888.812	8.095.940
Avro	3.429	26.955	5,75	5,88	35.540	242.809
TL	1.526.486	1.685.520	18,04	17,33	1.526.486	1.685.520
PKR	227.859	325.591	9,68	9,36	12.414	14.801
NIS	5.964	6.133	5,50	5,50	15.935	14.036
					12.479.187	10.053.106

Zorlu Enerji ve bağlı ortaklıklarının finansal kuruluşlardan sağladığı borçlanmalara ilişkin 60.151 TL (30 Haziran 2020: 44.825 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 1 yıla kadar	5.831.628	4.490.077
Vadesi 1-2 yıla kadar	4.218.777	2.329.028
Vadesi 2-3 yıla kadar	1.678.704	2.753.494
Vadesi 3-4 yıla kadar	1.468.332	1.033.558
Vadesi 4-5 yıla kadar	2.371.066	1.019.932
Vadesi 5 yıldan uzun	2.742.308	2.917.094
	18.310.815	14.543.183

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

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	14.543.183	12.781.029
Kredilerden nakit girişleri	357.069	1.048.431
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	3.123.888	512.155
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(1.399.738)	(1.214.411)
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları	(474.270)	(381.460)
Gerçekleşmemiş kur etkisi ve faiz tahakkuklarındaki değişim	2.821.531	2.108.665
Ödenen faizler	(713.097)	(671.675)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(11.661)	(17.051)
TFRS 16 geçiş etkisi	73.567	1.510
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz tahakkuku	8.610	4.981
Diğer sınıflamalar	(18.267)	(13.835)
30 Haziran itibarıyla	18.310.815	14.158.339

DİPNOT 10 - DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Alınan güvence bedelleri	1.073.359	966.258
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 19)	339.039	367.998
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	88	154
	1.412.486	1.334.410

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Dönem başı bakiye	966.258	813.417
Alınan güvence bedelleri/(ödemeler), net	35.889	27.765
Güvence bedeli endeksleme farkı (Dipnot 16)	71.212	20.007
Dönem sonu bakiye	1.073.359	861.189

DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1 Alınan teminatlar

	Orijinal para birimi	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
		Yabancı para Tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminatlar	TL	528.073	528.073	544.161	544.161
Alınan teminatlar	ABD Doları	2.969	25.846	5.567	40.865
Alınan teminatlar	Avro	159	1.648	2.402	21.637
Alınan çekler	TL	14.176	14.176	14.368	14.368
Alınan çekler	ABD Doları	735	6.398	782	5.740
Alınan çekler	Avro	356	3.690	176	1.585
		579.831		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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu para birimi bazında aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
		Orijinal	TL	Orijinal	TL
		para birimi	tutar	tutar	karşılığı
			karşılığı		karşılığı
Grup Tarafından Verilen TRİ’ler					
A.Kendi tüzel kişiliği adına					
vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	ABD Doları	254.565	2.216.039	254.565	1.868.634
	Avro	130.000	1.347.385	130.000	1.171.027
	TL	4.907.682	4.907.682	4.352.167	4.352.167
	PKR	7.525.652	409.998	7.525.652	342.116
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil					
edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu					
TRİ’lerin toplam tutarı	TL	307.995	307.995	35.595	35.595
	ABD Doları	9.017	78.495	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	174.626	19.810	145.415
	Avro	481	4.985	350	3.153
	NIS	7.298	19.499	7.298	16.702
	TL	10.489	10.489	-	-
D.Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı					
		-	-	-	-
		9.477.193		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 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2020: %0).

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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	-	-	213.904	-	(3.719)	17.310	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz oranı swap işlemleri	575.235	-	-	5.007.536	-	(259.691)	(1.595)	(156.292)
	599.807	-	-	5.221.440	-	(263.410)	16.303	(156.292)
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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 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	1.014.995	-	(4.521.798)	914.202	-	(3.667.006)
	1.014.995	-	(4.521.798)	914.202	-	(3.667.006)

(*) Grup, 1.014.995 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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)	16.303	(13.623)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Finansal riskten korunma fonu	43.846	(155.564)
30 Haziran itibarıyla	(263.410)	(314.206)

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	(834.445)	(716.137)
Transferler	(20.347)	-
30 Haziran itibarıyla	(4.521.798)	(3.266.306)

DİPNOT 13 - ERTELENMİŞ GELİRLER

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gelir farkı düzeltme bileşenine ilişkin ertelenmiş gelirler (*)	42.466	84.932
Alınan sipariş avansları	2.860	1.015
Diğer	4.586	5.601
	49.912	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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kayıtlı sermaye tavanı	6.000.000	3.000.000
Çıkarılmış sermaye (*)	2.000.000	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 Şirketin bedelli sermaye artırımına ilişkin izahnamenin onaylandığı duyurulmuştur. Onaylı izahname Şirkete 9 Ağustos 2021 tarihinde tebliğ edilmiş ve aynı tarihte KAP'ta yayınlanmıştır.

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

	Hisse (%)	31 Haziran 2021	Hisse (%)	31 Aralık 2020
Zorlu Holding	47,08	941.546	45,97	919.365
Korteks	17,55	350.949	17,55	350.949
Halka açık kısım (*)	34,97	699.505	34,73	694.512
Diğer	0,40	8.000	1,75	35.174

Nominal sermaye	100	2.000.000	100	2.000.000
------------------------	------------	------------------	------------	------------------

(*) 284.200 TL tutarındaki ve toplam sermayenin %14,21'ine denk gelen kısmı Zorlu Holding'e ait payları ifade etmektedir. Zorlu Holding AŞ'nin 13 Ocak 2021'de Borsa dışında ve 3 Mart 2021'de Borsa İstanbul'da gerçekleştirdiği satış işlemleri sonucu Şirket sermayesindeki payı %62,43'ten %61,29'a gerilemiştir.

30 Haziran 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 Haziran 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Perakende elektrik alımı	1.179.248	623.361	1.025.450	487.121
Doğal gaz alım maliyeti	1.025.778	320.573	909.529	232.804
Elektrik üretim ve toptan alım maliyeti	682.210	367.856	657.166	325.150
Amortisman ve tükenme payları (*)	308.384	154.906	255.021	140.432
İşçi ve personel gideri (**)	159.628	80.117	131.629	67.976
Sistem kullanım bedeli	126.549	63.425	123.937	60.516
Dağıtım ile ilgili enerji alımı	117.391	54.970	93.234	59.083
Diğer	364.769	180.984	212.009	79.468
	3.963.957	1.846.192	3.407.975	1.452.550

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, amortisman ile itfa ve tükenme payları toplamı 340.452 TL'dir (30 Haziran 2020: 287.266 TL). 308.384 TL tutarındaki kısmı (30 Haziran 2020: 255.021 TL) çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerde, 32.068 TL tutarındaki kısmı ise (30 Haziran 2020: 32.245 TL) esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde sunulmuştur.

(**) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, 159.628 TL (30 Haziran 2020: 131.629 TL) tutarındaki işçi ve personel giderlerinin 10.001 TL tutarındaki kısmı pazarlama ve satış giderleri (30 Haziran 2020: 6.792 TL), 59.834 TL tutarındaki kısmı (30 Haziran 2020: 50.081 TL) genel yönetim giderleri, 89.793 TL tutarındaki kısmı ise (30 Haziran 2020: 74.756 TL) satışların maliyeti hesabı içinde yer almaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı	243.758	136.815	132.815	79.982
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri	221.511	115.622	174.138	89.940
Vade farkı geliri	25.144	17.728	19.189	12.507
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	13.987	4.365	1.582	(3.548)
Diğer	44.456	20.186	18.961	6.599
	548.856	294.716	346.685	185.480

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Güvence bedeli endeksleme farkı (*)	85.415	36.426	35.705	14.711
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları amortismanı	23.239	11.684	23.367	11.683
Tazminat giderleri	20.807	20.807	-	-
Vade farkı gideri	15.341	5.422	10.734	4.969
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	11.817	3.604	7.063	4.373
Müşteri ilişkileri amortismanı	8.829	4.439	8.878	4.439
Gelir tahakkuku iptali	7.070	7.070	-	-
Diğer gider ve zararlar	46.434	16.663	32.734	10.133
	218.952	106.115	118.481	50.308

(*) 14.203 TL tutarındaki kısmı, ödenen güvence bedellerine ilişkin endeks farkını içermektedir (30 Haziran 2020: 15.698 TL).

DİPNOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Sabit kıymet satış karı	989	13	18.249	8.262
Bağlı ortaklık satış karı	-	-	40.160	-
	989	13	58.409	8.262

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Kur farkı geliri	556.432	209.514	482.504	191.007
Faiz geliri	151.464	56.850	145.586	79.893
Türev finansal araçlar gelirleri	16.303	(15.157)	-	-
	724.199	251.207	628.090	270.900

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Faiz gideri (*)	887.134	474.455	773.728	381.203
Kur farkı gideri (*)	865.341	337.886	597.144	246.463
Banka komisyon ve diğer finansman giderleri	53.437	25.448	44.361	22.539
Türev finansal araçlar giderleri	-	-	13.623	10.923
	1.805.912	837.789	1.428.856	661.128

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen dönem içindeki finansman gideri 138.811 TL'dir (30 Haziran 2020: 54.031 TL).

DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi AŞ ("Meta Nikel")	44.773	24.913
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Beyaz Eşya")	15.200	10.887
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Ticaret")	12.801	13.728
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi AŞ ("Zorluteks")	2.085	2.631
Korteks	-	5.785
Diğer	3.242	1.793
	78.101	59.737

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Holding (*)	648.641	720.901
Zorlu O&M En. Tes. İşletme ve Bakım Hizmetleri AŞ ("Zorlu O&M") (**)	189.673	166.256
Zorlu Doğal Gaz İthalat İhracat ve Toptan AŞ ("Zorlu Doğal Gaz İthalat")	56.955	44.220
Diğer	4.514	4.976
	899.783	936.353

(*) Grup'un Zorlu Holding'ten toplam 1.821.761 TL tutarındaki alacağının 648.641 TL'lik kısmı kısa vadeli. Kısa vadeli alacağının 120.423 TL tutarındaki kısmı TL cinsinden birebir yansıtma kredisidir ve faiz oranı %23,5'tir. Kalan 20.728 bin ABD Doları ile 24.147 bin Avro cinsinden birebir kredi kullandırımı sonucu oluşan kısımları için faiz oranları ABD Doları için %6,25 ile %7,75 aralığında olup, Avro için %6,5 ile %8,5 aralığındadır. Geriye kalan 11.201 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 21.788 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Holding (*)	1.173.120	957.765
Ezotech (**)	286.996	245.823
Edeltech (**)	103.323	102.395
O&M Pakistan	34.287	21.931
Solad (**)	28.619	24.132
Diğer	11.585	8.053
	1.637.930	1.360.099

(*) Grup'un Zorlu Holding'ten toplam 1.821.761 TL tutarındaki alacağının 1.173.120 TL'lik kısmı uzun vadeli. Uzun vadeli alacağının 5 milyon Avro ile 18,8 milyon ABD Doları cinsinden birebir yansıtma kredisi sonucu oluşan kısımları için faiz oranları sırasıyla %7,5 ve %11,75'tir. Geriye kalan 109,9 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Zorlu O&M	9.837	15.740
Zorlu Holding	4.708	3.652
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım AŞ (“Zorlu Gayrimenkul”)	27	10.512
Zorlu Dış Ticaret AŞ	-	10.512
Linens Pazarlama Tic AŞ	-	10.425
Diğer	3.217	3.183
	17.789	54.024

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Holding (*)	306.436	332.620
Korteks	28.975	31.288
Zorlu OM	3.628	3.109
Diğer	-	981
	339.039	367.998

(*) Grup'un Zorlu Holding'e toplam 306.436 TL tutarındaki borcunun tamamı Zorlu Enerji'nin 21 Ocak 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Zorlu Holding tarafından konulan sermaye avansıdır.

f) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlanmalar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Faktoring AŞ	43.441	41.886
	43.441	41.886

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 2021					
Korteks	90.112	-	720	(1.092)	(13)
Zorluteks	43.922	(8)	(30)	(501)	(48)
Vestel Elektronik	22.177	-	2.156	779	464
Vestel Beyaz eşya	17.264	-	1.186	-	(12)
Zorlu Tesis Yönetimi	15.318	-	(862)	-	-
Meta Nikel	9.571	-	3.081	-	-
Zorlu Holding	257	(21)	(3.738)	89.338	322.649
Zorlu O/M Enerji	190	(22.964)	66	16.883	55.853
Edeltech	-	-	1.976	2.438	19.042
Ezotech Ltd.	-	-	-	-	41.160
Diğer	2.059	(83)	(8.280)	2.900	14.854
	200.870	(23.076)	(3.725)	110.745	453.949

	Satışlar	Alışlar	Faaliyetlerle ilgili gelirler/(giderler), net	Faiz geliri/(gideri), net	Kur farkı geliri/(gideri), net
1 Nisan - 30 Haziran 2021					
Korteks	50.895	-	480	255	-
Zorluteks	22.271	(7)	(7)	(22)	(48)
Vestel Elektronik	14.769	-	2.156	779	464
Vestel Beyaz eşya	12.104	-	1.186	-	(12)
Zorlu Tesis Yönetimi	9.217	-	(432)	-	-
Meta Nikel	4.875	-	3.090	(1.373)	-
Zorlu Holding	31	(9)	(1.999)	28.154	98.016
Zorlu O/M Enerji	190	(11.270)	48	9.070	18.931
Edeltech	-	-	1.976	417	5.295
Ezotech Ltd.	-	-	-	-	18.432
Diğer	1.205	-	(1.338)	(1.493)	4.462
	115.557	(11.286)	5.160	35.787	145.540

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 2020					
Korteks	55.388	-	110	(1.033)	-
Zorluteks	35.964	(207)	(1.098)	(459)	-
Zorlu Tesis Yönetimi	10.284	-	(610)	-	-
Meta Nikel	12.244	-	(19)	-	-
Zorlu Holding	125	-	(9.040)	83.853	275.295
Zorlu O/M Enerji	19	(33.697)	8	3.652	8.021
Zorlu Endüstriyel	-	(58)	(74)	2.233	25.964
Edeltech	-	-	8	1.204	14.447
Diğer	2.027	(2.848)	(5.136)	2.095	38.026
	116.051	(36.810)	(15.851)	91.545	361.753

	Satışlar	Alışlar	Faaliyetlerle ilgili gelirler/(giderler), net	Faiz geliri/(gideri), net	Kur farkı geliri/(gideri), net
1 Nisan - 30 Haziran 2020					
Korteks	22.600	-	30	(502)	-
Zorluteks	16.242	(204)	(1.066)	(220)	-
Zorlu Tesis Yönetimi	-	-	(335)	-	-
Meta Nikel	6.245	-	(9)	-	-
Zorlu Holding	4	-	(3.715)	55.929	100.444
Zorlu O/M Enerji	16	(17.269)	8	331	815
Zorlu Endüstriyel	-	(25)	(58)	(293)	14.325
Edeltech	-	-	3	443	4.489
Diğer	448	(4)	(2.074)	986	21.858
	45.555	(17.502)	(7.216)	56.674	141.931

iii) 1 Ocak - 30 Haziran 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	7.470	4.242	8.763	4.275

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	4.616.315	2.687.963
Yükümlülükler	(14.582.871)	(11.076.039)
Türev enstrümanların net pozisyonu	(213.904)	(416.721)
Yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (net)	(10.180.460)	(8.804.797)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2021				
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS	JPY
1-	Ticari alacak	248.153	27.961	458	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	2.727.792	282.374	26.015	14	1
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3-	Diğer	48.310	5.090	386	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	3.024.255	315.425	26.859	14	1
5-	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a-	Parasal finansal varlıklar	1.592.060	143.886	5.066	107.417	-
6b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7-	Diğer	-	-	-	-	-
8-	Duran varlıklar (5+6+7)	1.592.060	143.886	5.066	107.417	-
9-	Toplam varlıklar (4+8)	4.616.315	459.311	31.925	107.431	1
10-	Ticari borçlar	197.104	19.606	2.550	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	3.461.284	352.837	37.606	-	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	131	15	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.658.519	372.458	40.156	-	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	10.924.352	1.250.840	3.429	-	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	10.924.352	1.250.840	3.429	-	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	14.582.871	1.623.298	43.585	-	-
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(213.904)	(24.572)	-	-	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(213.904)	(24.572)	-	-	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(10.180.460)	(1.188.559)	(11.660)	107.431	1
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(10.014.866)	(1.169.077)	(12.046)	107.431	1
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(3.719)	(427)	-	-	-
23-	İhracat	-	-	-	-	-
24-	İthalat	92.319	10.605	-	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 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 Haziran 2021 Kar/(Zarar)		30 Haziran 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	(1.034.664)	1.034.664	(1.034.664)	1.034.664
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	883.573	(883.573)	-	-
ABD Doları Net Etki	(151.091)	151.091	(1.034.664)	1.034.664
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(12.085)	12.085	(12.085)	12.085
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(12.085)	12.085	(12.085)	12.085
NIS'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki	28.703	(28.703)	28.703	(28.703)
NIS riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
NIS Net Etki	28.703	(28.703)	28.703	(28.703)
Toplam Net Etki	(134.473)	134.473	(1.018.046)	1.018.046

Grup, 30 Haziran 2021 tarihinde 1.014.995 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 korunulan 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 korunulan 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 korunulan 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Türev finansal araçlar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	(263.410)	(323.559)
Seviye 3	-	-
	(263.410)	(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 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Seviye 1	-	-
Seviye 2	263.986	255.838
Seviye 3	9.632.634	9.806.045
	9.896.620	10.061.883

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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

5 Temmuz 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden,

- Sermayesini temsil eden payların %99,7'sine sahip olduğumuz Pakistan'da kurulu "Zorlu Sun Power (Private) Limited" in sermayesinde sahip olduğumuz şirket sermayesinin %99,7'sini temsil eden 997 adet payın, Pakistan'da kurulu, sermayesini temsil eden payların %99,7'sine sahip olduğumuz "Zorlu Wind Pakistan (Private) Limited" şirketine hisse başına 10 PKR (On Pakistan Rupisi) bedel ile devri,
- Sermayesini temsil eden payların %99,7'sine sahip olduğumuz Pakistan'da kurulu "Zorlu Renewable Pakistan (Private) Limited" in sermayesinde sahip olduğumuz şirket sermayesinin %99,7'sini temsil eden 997 adet payın, Pakistan'da kurulu, sermayesini temsil eden payların %99,7'sine sahip olduğumuz "Zorlu Wind Pakistan (Private) Limited" şirketine hisse başına 10 PKR (On Pakistan Rupisi) bedel ile devri,
- Zorlu Grubu şirketlerinden Zorlu O&M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri AŞ'nin Pakistan'da kurulu "Zorlu Industrial Pakistan (Private) Limited" de sahibi olduğu, şirket sermayesinin %99,99'unu temsil eden 2.089.997 adet payın, sermayesini temsil eden payların %99,7'sine sahip olduğumuz Pakistan'da kurulu "Zorlu Wind Pakistan (Private) Limited" tarafından hisse başına 10 PKR (On Pakistan Rupisi) bedel ile devralınması ve
- Zorlu Grubu şirketlerinden "Zorlu O&M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri AŞ"nin Pakistan'da kurulu "Zorlu O&M Pakistan Limited" de sahibi olduğu, şirket sermayesinin %99,99'unu temsil eden 1.199.997 adet payın, sermayesini temsil eden payların %99,7'sine sahip olduğumuz Pakistan'da kurulu "Zorlu Wind Pakistan (Private) Limited" tarafından hisse başına 10 PKR (On Pakistan Rupisi) bedel ile devralınması işlemleri tamamlanmıştır.

Şirketimizin 6.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL nakit (bedelli) olarak (%25 oranında) artırılarak 2.500.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin 29 Nisan 2021 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden hazırlanan ve 21 Haziran 2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan, 18 Haziran 2021 tarih ve 2021/39 sayılı Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor'da, yapılacak 500.000 TL tutarındaki sermaye artırımının Zorlu Holding AŞ tarafından Şirketimize nakit olarak konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen muaccel alacağından mahsubu suretiyle karşılanmasına, mahsup işlemi dikkate alındıktan sonra kalan 193.564 TL tutarındaki fonun ise; 167.144 TL tutarındaki kısmı ile Şirketimizin finansal borcunun azaltılması, faiz giderlerinin düşürülmesi ve özkaynaklarının güçlendirilmesi; 26.420 TL tutarındaki kısmı ile de ek işletme sermayesi sağlayarak, Şirketimizin ticari borçlarının karşılanmasının hedeflendiği duyurulmuştur. 28 Temmuz 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden ise; söz konusu 306.436 TL'nin 212.282 TL tutarındaki kısmının, Şirketimizin finansal borçlarına ilişkin anapara ve faiz ile diğer finansman giderlerinin ödenmesinde, 53.634 TL tutarındaki kısmı, EPİAŞ' tan elektrik alımı ödemelerinde, 11.000 TL tutarındaki kısmı, Şirketimizin doğal gaz alımına ilişkin ödemede, 29.520 TL tutarındaki kısmı ise diğer ticari borçların ödenmesinde kullanıldığı duyurulmuştur.

29 Temmuz 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme sürecinde, Zorlu Enerji'nin konsolide yapısını değerlendirerek, 29 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "A- (Trk)" olarak yukarı yönlü revize etmiş ve söz konusu nota ilişkin görünümü ise "Stabil" olarak belirlemiştir. Diğer taraftan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları ve görünümleri, "BB / Stabil" olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI 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 (Devamı)

6 Ağustos 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Ağustos 2021 tarih ve 2021/38 sayılı bülteninde Şirketimizin bedelli sermaye artırımına ilişkin izahnamenin onaylandığı duyurulmuştur. Onaylı izahname tarafımıza 9 Ağustos 2021 tarihinde tebliğ edilmiş ve aynı tarihte KAP'ta yayınlanmıştır.

10 Ağustos 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, pay sahiplerinin, ellerindeki payların %25'i oranında yeni pay alma hakları bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları (rüçhan hakları), izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak, 11 Ağustos 2021 ile 25 Ağustos 2021 tarihleri arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Rüçhan haklarının kullanımında, bir payın nominal değeri 0,01 Türk Lirası olup, 1 lot (100 adet) pay 1,00 Türk Lirası'ndan satışa arz edilecektir. Sermaye artırımına ilişkin izahnameye Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nun www.kap.org.tr, Şirket'in www.zorluenerji.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Halk Yatırım Menkul Kıymetler AŞ'nin www.halkyatirim.com.tr adreslerindeki internet sitelerinden de ulaşılması mümkündür.

.....