

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

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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..	9-48
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-11
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	11-18
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18-19
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20-21
DİPNOT 5 İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR	21
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR	22-23
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	24
DİPNOT 8 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
DİPNOT 9 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26-27
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-28
DİPNOT 13 TÜREV ARAÇLAR	29-31
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR.....	31-32
DİPNOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	32-34
DİPNOT 16 HASILAT VE ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	35
DİPNOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	36
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	37
DİPNOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-41
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ...	42-48
DİPNOT 21 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.220.058	1.171.070
Finansal Yatırımlar	9	379.910	298.976
Ticari Alacaklar		4.206.715	2.846.527
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	321.445	182.302
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		3.885.270	2.664.225
Diğer Alacaklar		2.938.342	944.050
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,19	2.824.807	911.429
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	113.535	32.621
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	899.719	694.125
Türev Araçlar	13	25.811	57.115
Stoklar		645.982	239.030
Peşin Ödenmiş Giderler		75.329	46.319
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		75.329	46.319
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		208	9.532
Diğer Dönen Varlıklar		280.169	164.562
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	8	280.169	164.562
Toplam Dönen Varlıklar		11.672.243	6.471.306
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		246	246
- Diğer Finansal Yatırımlar	9	246	246
Ticari Alacaklar		66.129	51.481
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		66.129	51.481
Diğer Alacaklar		4.731.380	3.227.990
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,19	4.592.923	3.074.954
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	138.457	153.036
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		156.432	19.377
- Diğer Sözleşme Varlıkları		156.432	19.377
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	4.406.406	3.331.766
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		1.370.460	1.181.148
Maddi Duran Varlıklar	10	25.229.812	18.787.818
Kullanım Hakkı Varlıkları		145.735	162.309
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.461.958	1.501.186
Türev Araçlar	13	138.839	-
Peşin Ödenmiş Giderler		8.444	8.975
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		8.444	8.975
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	770.319	671.747
Diğer Duran Varlıklar		25.739	11.069
- İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	8	25.739	11.069
Toplam Duran Varlıklar		38.511.899	28.955.112
TOPLAM VARLIKLAR		50.184.142	35.426.418

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.758.578	1.270.673
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	35.551
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6,19	-	35.551
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.758.578	1.235.122
- Banka Kredileri	6	2.172.959	905.107
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	395.513	164.037
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	190.106	165.978
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		6.396.186	4.334.885
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		6.396.186	4.334.885
- Banka Kredileri	6	5.194.200	3.277.643
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	1.144.046	1.006.354
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	57.940	50.888
Ticari Borçlar		4.267.014	2.189.914
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	220.859	80.775
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		4.046.155	2.109.139
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		41.028	18.272
Diğer Borçlar		1.928.316	1.235.798
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7,19	11.236	7.769
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	1.917.080	1.228.029
Türev Araçlar	13	4.330	109.531
Ertelenmiş Gelirler		86.581	144.220
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		86.581	144.220
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		63.169	5.758
Kısa Vadeli Karşılıklar		23.155	15.540
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		23.155	15.540
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		326.861	177.170
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8	326.861	177.170
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.895.218	9.501.761
Uzun Vadeli Borçlanmalar		21.683.372	18.174.197
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		21.683.372	18.174.197
- Banka Kredileri	6	17.053.522	14.337.735
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	131.417	155.841
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	4.498.433	3.680.621
Diğer Borçlar		7.278	6.365
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7,19	7.278	6.365
Türev Araçlar	13	-	162.574
Uzun Vadeli Karşılıklar		95.202	68.296
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		95.202	68.296
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	2.418.910	1.331.332
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.204.762	19.742.764
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		40.099.980	29.244.525

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2022</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021</i>
	Dipnot referansları		
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		10.251.179	6.310.459
Ödenmiş Sermaye	14	2.500.000	2.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	102.575	102.575
Paylara İlişkin Primler	14	1.448	1.448
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri			
İçeren Birleşmelerin Etkisi		(391.175)	(391.175)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		15.858.028	10.976.242
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları		15.858.028	10.976.242
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	10	15.888.219	10.994.165
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(30.191)	(17.923)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(7.507.776)	(6.176.094)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		1.548.932	1.374.130
- Riskten Korunma Kayıpları			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		(9.056.708)	(7.550.224)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.931	7.931
- Yasal Yedekler	14	7.931	7.931
Geçmiş Yıllar Zararları		(360.909)	(624.021)
Net Dönem Karı veya Zararı		41.057	(86.447)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(167.017)	(128.566)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		10.084.162	6.181.893
TOPLAM KAYNAKLAR		50.184.142	35.426.418

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	12.157.379	6.195.789	4.662.081	2.254.934
Satışların Maliyeti (-)	3,16	(10.381.929)	(5.353.857)	(3.782.307)	(1.753.984)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		1.775.450	841.932	879.774	500.950
BRÜT KAR		1.775.450	841.932	879.774	500.950
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(266.855)	(142.374)	(163.503)	(83.944)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(36.206)	(17.790)	(18.147)	(8.264)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	2.179.543	1.047.305	548.856	294.716
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(875.094)	(395.995)	(218.952)	(106.115)
ESAS FAALİYET KARI		2.776.838	1.333.078	1.028.028	597.343
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.973	1.973	989	13
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından(Zararlarından) Paylar		(9.382)	(36.679)	(6.694)	(29.124)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.769.429	1.298.372	1.022.323	568.232
Finansman Gelirleri	18	2.379.125	1.214.602	724.199	251.207
Finansman Giderleri (-)	18	(4.952.911)	(2.517.950)	(1.805.912)	(837.789)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		195.643	(4.976)	(59.390)	(18.350)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(193.037)	(65.594)	15.565	8.960
- Dönem Vergi Gideri	15	(96.865)	(55.378)	(65.390)	(51.394)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	15	(96.172)	(10.216)	80.955	60.354
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.606	(70.570)	(43.825)	(9.390)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.606	(70.570)	(43.825)	(9.390)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(38.451)	(25.237)	(20.107)	(7.094)
Ana Ortaklık Payları		41.057	(45.333)	(23.718)	(2.296)
Pay Başına Kazanç (Kayıp) (TL)					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Kayıp)		0,016	(0,018)	(0,012)	(0,001)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI				
DÖNEM KARI (ZARARI)	2.606	(70.570)	(43.825)	(9.390)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	5.231.345	5.242.494	(5.720)	(4.047)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	6.516.135	6.516.135	-	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(15.335)	(1.399)	(7.150)	(5.059)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(1.269.455)	(1.272.242)	1.430	1.012
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	(1.272.522)	(1.272.522)	-	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	3.067	280	1.430	1.012
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.331.682)	(927.789)	(579.754)	(130.946)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	174.802	(43.742)	219.614	55.909
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar</i>	<i>174.802</i>	<i>(43.742)</i>	<i>219.614</i>	<i>55.909</i>
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider	(1.883.105)	(1.105.059)	(999.210)	(233.569)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	376.621	221.012	199.842	46.714
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider, Vergi Etkisi	376.621	221.012	199.842	46.714
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	3.899.663	4.314.705	(585.474)	(134.993)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	3.902.269	4.244.135	(629.299)	(144.383)
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(38.451)	(25.237)	(20.107)	(7.094)
Ana Ortaklık Payları	3.940.720	4.269.372	(609.192)	(137.289)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Kar veya zararda														
Yeniden														
Sınıflandırılmayacak														
Birikmiş Diğer														
Kapsamlı Gelirler														
Kar veya zararda														
Yeniden														
Sınıflandırılacak														
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler														
Ortak														
Kontrolde Tabi														
Teşebbüs														
veya														
İşletmeleri														
Net														
Ana														
Kontrol														
Maddi Duran														
Tanımlanmış														
Yabancı														
Kardan														
İçeren														
Dönem														
Ortaklığa														
Gücü														
Önceki Dönem	Ödenmiş	Sermaye	Paylara	Varlık Yeniden	Fayda Planları	Para	Riskten	Ayrılan	Geçmiş	Birleşmelerin	Net	Ana	Kontrol	
1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sermaye	Farkları	İlişkin	Değerleme	Yeniden Ölçüm	Çevrim	Korunma	Kısıtlanmış	Yıllar	Birleşmelerin	Karı/	Ortaklığa	Olmayan	
1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sermaye	Farkları	Primler	Artışları	Kayıpları	Farkları	Kayıpları	Yedekler	(Zararları)	Etkisi	(Zararı)	Özkaynaklar	Paylar	Özkaynaklar
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 Gider	-	-	-	-	(5.720)	219.614	(799.368)	-	-	-	(23.718)	(609.192)	(20.107)	(629.299)
- Dönem Karı / (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
Cari Dönem														
1 Ocak - 30 Haziran 2022														
Dönem Başı Bakiyeler	2.500.000	102.575	1.448	10.994.165	(17.923)	1.374.130	(7.550.224)	7.931	(624.021)	(391.175)	(86.447)	6.310.459	(128.566)	6.181.893
Transferler	-	-	-	(349.559)	-	-	-	-	263.112	-	86.447	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	5.243.613	(12.268)	174.802	(1.506.484)	-	-	-	41.057	3.940.720	(38.451)	3.902.269
- Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.057	41.057	(38.451)	2.606
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	5.243.613	(12.268)	174.802	(1.506.484)	-	-	-	-	3.899.663	-	3.899.663
Dönem Sonu Bakiyeler	2.500.000	102.575	1.448	15.888.219	(30.191)	1.548.932	(9.056.708)	7.931	(360.909)	(391.175)	41.057	10.251.179	(167.017)	10.084.162

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.614.429	876.450
Dönem Karı / (Zararı)		2.606	(43.825)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		2.606	(43.825)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.792.807	1.353.448
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	16, 17	629.919	340.452
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		13.619	6.542
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		6.004	7.640
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		7.615	(1.098)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.279.337	725.867
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17, 18	(343.877)	(176.608)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17, 18	1.623.214	902.475
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		1.886.378	437.412
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(162.394)	(16.303)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	13, 18	(162.394)	(16.303)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		9.382	6.694
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		9.382	6.694
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		193.037	(15.565)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler		(1.973)	(989)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(1.973)	(989)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	4	(1.054.498)	(130.662)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.141.107)	(360.917)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.321.295)	(415.831)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(125.346)	(18.364)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(1.195.949)	(397.467)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.715.572)	296.755
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış		(1.695.217)	326.182
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış		(20.355)	(29.427)
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)		424.889	194.912
Stoklardaki Azalış (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(406.952)	904
Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		1.971.161	(499.088)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		139.467	(36.235)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.831.694	(462.853)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		80.117	35.823
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		80.117	35.823
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(36.400)	38.694
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(151.208)	(32.787)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		114.808	71.481
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(137.055)	(13.086)
- Diğer Sözleşme Varlıklarındaki Artış		(137.055)	(13.086)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.654.306	948.706
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler Vergi Ödemeleri		(2.199) (37.678)	(1.215) (71.041)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(212.997)	(96.559)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri - <i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		4.939 4.939	3.364 3.364
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları - <i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i> - <i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i> Alınan Temettü		(217.936) (217.777) (159) -	(165.703) (156.076) (9.627) 65.780
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(264.215)	847.640
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri - <i>Kredilerden Nakit Girişleri</i> - <i>İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri</i> Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları - <i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i> - <i>İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları</i> İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları Ödenen Faiz Alınan Faiz Diğer Nakit Çıkışları	6 6 6 6 6 6 4	4.196.331 3.344.304 852.027 (2.874.775) (2.152.835) (721.940) 3.017 (31.282) (1.358.115) 159.675 (359.066)	3.480.957 357.069 3.123.888 (1.874.008) (1.399.738) (474.270) (38.920) (11.661) (713.097) 80.076 (75.707)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		1.137.217	1.627.531
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(138.424)	(129.085)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		998.793	1.498.446
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.161.644	709.909
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.160.437	2.208.355

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 araç kiralaması, 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 2022 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %34,97'si halka açıktır (31 Aralık 2021: %34,97).

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Temel faaliyet konusu	Ülke
Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ ("Zorlu Osmangazi") (1)	Elektrik dağıtımı ve perakende satışı	Türkiye
Zorlu Enerji Dağıtım AŞ ("Zorlu Enerji Dağıtım") (2)	Doğal gaz dağıtımı	Türkiye
Zorlu Enerji Asia Holding Limited ("Zorlu Enerji Asia") (3)	Enerji yatırımları	Dubai
Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ ("Zorlu Yenilenebilir") (4)	Santral kurulumu, işletilmesi ve diğer	Türkiye
Zorlu Wind Pakistan (Private) Ltd. ("Zorlu Wind Pakistan") (5)	Elektrik üretimi	Pakistan
ZES N.V. (6)	Elektrikli şarj istasyonu satışı, kurulumu ve işletmesi	Hollanda
Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret AŞ ("Zorlu Elektrik") (7)	Elektrik ticareti	Türkiye
Zorlu Enerji Pakistan Ltd. ("Zorlu Enerji 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 Enerji İsrail Ltd. ("Zorlu Enerji İsrail")	Elektrik üretimi	İsrail
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
Electrip Araç Kiralama Ticaret AŞ ("Electrip")	Araç kiralama ve ilgili yazılım ve ekipmanların temini	Türkiye
Zador Israel Ltd. ("Zador") (9)	Elektrik üretimi	İsrail
İştirakler	Temel faaliyet konusu	Ülke
Dorad Energy Ltd. ("Dorad")	Elektrik üretimi	İsrail
Ezotech Electric Ltd. ("Ezotech") (8)	Elektrik ticareti	İsrail
Solad Energy Ltd. ("Solad")	Elektrik üretimi	İsrail
Adnit Real Estate Ltd. ("Adnit")	Elektrik üretimi	İsrail

- (1) Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ, Osmangazi Elektrik Dağıtım AŞ ("OEDAŞ") ve Osmangazi Elektrik Perakende Satış AŞ ("OEPSAŞ") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.
- (2) 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.
- (3) 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 verilmiş olup, şirketin tabi olduğu ülke kanun ve kuralları çerçevesinde gerekli tasfiye işlemlerine başlanmıştır.
- (4) 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.
- (5) Zorlu Solar Pakistan Limited, Zorlu O&M Pakistan Limited, Zorlu Industrial Pakistan (Private) Limited, Zorlu Sun Power Pakistan (Private) Limited ve Zorlu Renewable Pakistan (Private) Limited'in hisselerinin Zorlu Wind Pakistan (Private) Limited Şirketi'ne devir işlemleri tamamlanmıştır.
- (6) ZES N.V.'nin %100 doğrudan ortaklığında, İsrail'de "ZES Israel Ltd.", Karadağ'da "ZES D.O.O", İtalya'da "ZES S.R.L.", Hırvatistan'da "ZES društvo s ograničenom odgovornošću za usluge", Polonya'da "ZES SPOLKA Z.O.O.", Yunanistan'da "ZES Solutions I.K.E", Bulgaristan'da "ZES Solutions EOOD", Hollanda'da ZES B.V. ve İngiltere'de "ZES Solutions UK Ltd." unvanlı şirketler kurulmuştur.
- (7) 29 Aralık 2021 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden, Zorlu Enerji, Zorlu Trade Elektrik Toptan Satış AŞ'nin (Zorlu Trade) sermayesinde sahip olduğu %100 oranındaki payların tamamını Zorlu Elektrik'e devretmiştir. 28 Şubat 2022 tarihi itibarıyla, Zorlu Trade, Zorlu Elektrik'le birleşmiştir.
- (8) Ezotech Electric Ltd., Ashdod Energy Ltd. ("Ashdod") ve Ramat Negev Energy Ltd. ("Ramat Negev") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.
- (9) Zorlu Enerji, İsrail'de "Zador Israel Ltd." unvanlı 16 Şubat 2022 tarihinde kurulan şirkete 1 NIS sermaye payı ile tek kurucu ortak olarak iştirak etmiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 2.569’dur (31 Aralık 2021: 2.373). 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

(*) 16 Haziran 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirket’in %100 dolaylı bağlı ortaklığı Zorlu Jeotermal’in Manisa, Alaşehir’de işletmekte olduğu 45 MW kurulu güce sahip Alaşehir 1 Jeotermal Enerji Santrali’nin 48,5880 MWm/45MWe olan üretim lisansı, ek yardımcı kaynak olarak santrale eklenmesi planlanan 0,1663 MW gücündeki çatı GES kapsamında 48,7543 MWm/45 MWe olarak tadil edilmiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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	-
Jhimpir	Pakistan	Rüzgar	56,40	-
Güneş (*)			1,50	-
Deadsea	Filistin	Güneş (2 MW)	1,50	-
Doğal Gaz (*)			290,48	46,37
Dorad	İsrail	Kombine Çevrim Doğal Gaz (840 MW)	210,00	-
Ashdod	İsrail	Kojenerasyon Doğal Gaz (64,54 MW, 40 ton/saat)	27,20	16,86
Ramat Negev	İsrail	Kojenerasyon Doğal Gaz (126,4 MW, 70 ton/saat)	53,28	29,51
TOPLAM			348,38	46,37

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

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

30 Haziran 2022 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 2021 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 12 Ağustos 2022 tarihinde onaylanmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuruda TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Kamu Gözetimi Kurumu tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmadığından 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

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 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022	31 Aralık 2021
Zorlu Osmangazi	100	100
Zorlu Enerji Dağıtım	100	100
Zorlu Enerji Asia	100	100
Zorlu Yenilenebilir	100	100
Zorlu Wind Pakistan	99,7	99,7
ZES N.V.	100	100
Zorlu Elektrik	100	100
Zorlu Enerji Pakistan	100	100
Nemrut	75	75
Zorlu Solar	100	100
Zorlu Enerji İsrail	100	100
ZES Dijital	100	100
ZJ Strong	75	75
Electrip	100	100
Zador	100	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir.

İştirakler	30 Haziran 2022 (%)	31 Aralık 2021 (%)
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 2022 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:

- Yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılması (TMS 1'de yapılan değişiklikler),
- Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve borçlara ilişkin ertelenmiş vergi - TMS 12 Gelir vergilerinde yapılan değişiklikler,
- Muhasebe tahminlerine ilişkin tanım (TMS 8'e ilişkin değişiklikler),
- Muhasebe politikalarının açıklanması (TMS 1'e ilişkin değişiklikler).

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022 tarihi itibarıyla yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler:

1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- TFRS'lere ilişkin yıllık iyileştirmeler - 2018 - 2020 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ilk uygulaması, TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 41 tarımsal faaliyetlere ilişkin değişiklikler,
- TFRS 3'te kavramsal çerçeveye yapılan atıflara ilişkin 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).

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

2.4 İşletmenin Sürekliliği

Grup'un 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla brüt karı ve FAVÖK'ü sırasıyla 1.775.450 TL ve 4.155.889 TL tutarındadır. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un geçmiş yıllar zararları ve ana ortaklığa ait net dönem karı ise sırasıyla 360.909 TL ve 41.057 TL olup, kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 4.222.975 TL tutarında aşmaktadır.

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 faaliyetlerini tahmin edilebilir bir gelecekte sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır ve işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ve faaliyet sonuçları açısından önemlilik arz eden tahmin ve varsayımları 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 2022 tarihi itibarıyla toplam 9.491.571 TL (31 Aralık 2021: 7.623.980 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır. 1.389.575 TL tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2021: 669.077 TL).

b) Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Dipnot 13'te açıklandığı üzere, Grup, toplam 798.412 bin ABD Doları tutarındaki Eurobond ve 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. 30 Haziran 2022 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 doğal gaz santrallerinin ve Zorlu Doğal'a ait Kızıldere I jeotermal enerji santralının 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 %10,25, Zorlu Enerji Pakistan'a ait santralin değerlendirilmesinde ise, ABD Doları ağırlıklı sermaye maliyet oranı %10,90 olarak dikkate alınmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Söz konusu değerlendirme çalışmalarında uygulanan parametreler ve kullanılan değerlendirme yöntemleri aşağıda özetlenmiştir:

Değerleme yapılan şirketler	Değerleme yapılan santral tipi	Değerleme yapılan dönem	Değerleme yapan firma	Uygulanan değerlendirme yöntemi	Değerlemede kullanılan temel varsayımlar		
					Ağırlıklı sermaye maliyeti oranı	Elektrik Satış Fiyatı (cent/kWh)(*)	Satış Hacmi (kWh/yıl)
Zorlu Doğal	Kızıldere II Jeotermal Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 11,5 cent	414.172.800
Zorlu Doğal	Kızıldere III Jeotermal Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 10,85 cent	1.032.196.275
Zorlu Doğal	Tokat/Ataköy Hidroelektrik Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 12,5 cent	8.350.328
Zorlu Doğal	Eskişehir/Beyköy Hidroelektrik Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 12,5 cent	43.488.144
Zorlu Doğal	Kars/Çıldır Hidroelektrik Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 12,5 cent	15.904.236
Zorlu Doğal	Rize/İkizdere Hidroelektrik Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 12,5 cent	109.750.615
Zorlu Doğal	Erzurum/Kuzgun Hidroelektrik Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 12,5 cent	21.640.529
Zorlu Doğal	Tunceli/Mercan Hidroelektrik Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 12,5 cent	70.409.376
Zorlu Doğal	Erzincan/Tercan Hidroelektrik Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 12,5 cent	41.417.280
Rotor	Gökçedağ Rüzgar Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	9 - 12,5 cent	349.458.300
Zorlu Jeotermal	Alaşehir I Jeotermal Enerji Santrali	30.06.2022	Aden Gayrimenkul	İNA	10,25	8,5 - 11 cent	252.386.550
Zorlu Enerji Pakistan	Jhimpir Rüzgar Enerji Santrali	30.06.2022	A A Baig & Co. Chartered Accountants	İNA	10,90	6,8 - 13,84 cent	159.010.000

(*) İndirgenmiş nakit akış hesaplamasında kullanılan minimum ve maksimum fiyatları ifade etmektedir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 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 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 2022	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz Dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	742.374	3.981.189	6.263.895	3.624.171	(2.454.250)	12.157.379
Satışların maliyeti	(599.486)	(3.951.677)	(5.922.522)	(2.341.163)	2.432.919	(10.381.929)
Brüt kar	142.888	29.512	341.373	1.283.008	(21.331)	1.775.450
Faaliyet giderleri	(90.448)	(44.670)	(85.820)	(103.454)	21.331	(303.061)
Amortisman ve tükenme payları (*)	12.779	6.114	800	578.158	-	597.851
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (**)	293.828	86.698	-	-	-	380.526
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (**)	1.295.764	409.359	-	-	-	1.705.123
FAVÖK	1.654.811	487.013	256.353	1.757.712	-	4.155.889
1 Nisan - 30 Haziran 2022	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim ve diğer	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Konsolidasyon Toplam
Hasılat	261.859	1.731.248	3.347.255	2.063.854	(1.208.427)	6.195.789
Satışların maliyeti	(242.383)	(1.792.987)	(3.215.457)	(1.297.313)	1.194.283	(5.353.857)
Brüt kar	19.476	(61.739)	131.798	766.541	(14.144)	841.932
Faaliyet giderleri	(46.799)	(23.620)	(44.167)	(59.722)	14.144	(160.164)
Amortisman ve tükenme payları (*)	6.408	2.683	400	290.618	-	300.109
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (**)	167.161	46.327	-	-	-	213.488
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (**)	597.936	188.898	-	-	-	786.834
FAVÖK	744.182	152.549	88.031	997.437	-	1.982.199
1 Ocak - 30 Haziran 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim 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)	(24.194)	(52.580)	(54.615)	1.681	(181.650)
Amortisman ve tükenme payları (*)	12.513	3.533	1.019	291.319	-	308.384
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili 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	139.902	65.433	785.947	1.403	1.471.777

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim 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)	(11.961)	(26.855)	(31.736)	1.166	(92.208)
Amortisman ve tükenme payları (*)	6.557	1.781	283	146.285	-	154.906
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili 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	35.317	37.921	450.493	(690)	816.085

1 Ocak - 30 Haziran 2022	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon Toplam
Bölüm varlıkları	6.168.755	2.658.141	3.426.672	48.171.837	(11.611.723)	48.813.682
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	1.370.460	-	1.370.460
Bölüm yükümlülükleri	3.405.810	4.197.097	3.049.324	34.254.289	(4.806.540)	40.099.980

1 Ocak - 31 Aralık 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon Toplam
Bölüm varlıkları	4.044.728	2.142.491	1.805.915	36.066.284	(9.814.148)	34.245.270
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	1.181.148	-	1.181.148
Bölüm yükümlülükleri	2.475.458	3.330.693	1.333.922	25.121.707	(3.017.255)	29.244.525

(*) Satışların maliyeti ve faaliyet giderleri içerisinde 597.851 TL tutarında amortisman ve tükenme payı (30 Haziran 2021: 308.384 TL), esas faaliyet giderlerinde ise 32.068 TL tutarında itfa payı (30 Haziran 2021: 32.068 TL) bulunmaktadır.

(**) OEDAŞ, Gazdaş ve Trakya'ya ait toplam 380.526 TL tutarındaki reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (30 Haziran 2021: 221.511 TL) ile 1.705.123 TL tutarındaki imtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (30 Haziran 2021: 243.758 TL) esas faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, FAVÖK hesaplamasına dahil edilmiştir.

FAVÖK ve sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karın/(zararın) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
FAVÖK (*)	4.155.889	1.982.199	1.471.777	816.085
Amortisman ve tükenme payları	(629.919)	(316.232)	(340.452)	(171.029)
Finansman gelirleri/(giderleri)	(2.573.786)	(1.303.348)	(1.081.713)	(586.582)
Esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)	(749.132)	(332.889)	(103.297)	(47.713)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	(9.382)	(36.679)	(6.694)	(29.124)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.973	1.973	989	13
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)	195.643	(4.976)	(59.390)	(18.350)

(*) Grup'un 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık döneme ilişkin FAVÖK tutarına, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara sınıflanan ve sahip olunan paya isabet eden Dorad yatırımlarının 248.010 TL (30 Haziran 2021: 115.410 TL) tutarındaki FAVÖK etkisi dahil edilmemiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Kasa	208	133
Banka		
- Vadeli mevduat	1.389.917	619.270
- Vadesiz mevduat	829.933	551.667
	2.220.058	1.171.070

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

	30 Haziran 2022 (%)	31 Aralık 2021 (%)
ABD Doları	0,17	0,30
Pakistan Rupisi	8,26	5,65
TL	13,92	14,40
Avro	-	0,01

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihleri itibarıyla özet konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Nakit ve nakit benzerleri	2.220.058	2.235.097
Eksi: Bloke mevduatlar (*)	(59.621)	(26.742)
	2.160.437	2.208.355

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Grup'un toplam bloke mevduatı, kısa vadeli finansal yatırımlarda yer alan 379.910 TL tutarındaki bloke mevduatla birlikte 439.531 TL'dir.

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Güvence bedeli endeksleme farkı	608.934	71.212
Kredi komisyonlarına ilişkin itfalar	41.691	41.884
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı	(1.705.123)	(243.758)
	(1.054.498)	(130.662)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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, "Finansman faaliyetlerinden diğer nakit giriş/çıkışları"nın detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Kredi komisyonlarına ilişkin ödemeler	(227.937)	(60.151)
Bloke mevduatlardaki değişim	(131.129)	(15.556)
	(359.066)	(75.707)

DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli finansal varlıklar	899.719	694.125
Uzun vadeli finansal varlıklar	4.406.406	3.331.766
	5.306.125	4.025.891

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların 3.954.751 TL'si OEDAŞ'a (31 Aralık 2021: 3.059.373 TL), 1.351.374 TL'si ise Gazdaş ve Trakya'ya (31 Aralık 2021: 966.518 TL) aittir.

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Vadesi 1 yıla kadar	899.719	694.125
Vadesi 1-3 yıla kadar	1.799.438	1.388.250
Vadesi 3-5 yıla kadar	1.799.438	1.388.250
Vadesi 5 yıldan uzun	807.530	555.266
	5.306.125	4.025.891

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Dönem başı bakiyesi	4.025.891	2.883.796
Brüt yatırım	65.669	52.158
Abone bağlantı bedeli tahsilatları	(40.698)	(19.084)
Net yatırım	24.971	33.074
Tahsilat (-)	(449.860)	(227.986)
Endeks farkları	1.705.123	243.758
Dönem sonu bakiyesi	5.306.125	2.932.642

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli banka kredileri	2.172.959	905.107
İhraç edilmiş borçlanma araçları	395.513	164.037
Çıkarılmış diğer menkul kıymetler	190.106	165.978
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 19)	-	35.551
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	2.758.578	1.270.673
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	5.194.200	3.277.643
İhraç edilmiş borçlanma araçları	1.144.046	1.006.354
Kiralama işlemlerinden borçlar	57.940	50.888
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6.396.186	4.334.885
Uzun vadeli banka kredileri	17.053.522	14.337.735
Kiralama işlemlerinden borçlar	131.417	155.841
İhraç edilmiş borçlanma araçları	4.498.433	3.680.621
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	21.683.372	18.174.197
Toplam finansal borçlanmalar	30.838.136	23.779.755

Grup'un 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları	98.715	24.922	8,54	8,23	1.645.485	323.425
TL	1.113.093	947.248	32,55	28,99	1.113.093	947.248
					2.758.578	1.270.673

Grup'un 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısmının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları	268.273	225.269	8,64	8,04	4.471.836	2.923.428
Avro	14.534	14.400	7,87	7,48	254.666	211.425
TL	1.649.197	1.182.545	16,49	18,47	1.649.197	1.182.545
PKR	231.999	221.904	10,66	10,55	18.764	16.037
NIS	357	347	5,50	5,50	1.723	1.450
					6.396.186	4.334.885

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları	1.145.175	1.223.327	8,03	8,70	19.088.921	15.875.724
Avro	19.615	19.001	7,77	7,79	343.696	278.978
TL	2.223.825	1.987.866	23,11	21,92	2.223.825	1.987.866
PKR	18.477	125.137	-	9,39	1.494	9.044
NIS	5.269	5.401	5,50	5,50	25.436	22.585
					21.683.372	18.174.197

Finansal borçlanmalara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 12'de açıklanmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinde borçlar haricindeki finansal borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Vadesi 1 yıla kadar	9.096.824	5.554.670
Vadesi 1-2 yıla kadar	3.937.610	5.702.353
Vadesi 2-3 yıla kadar	3.359.083	2.556.192
Vadesi 3-4 yıla kadar	5.155.661	2.361.580
Vadesi 4-5 yıla kadar	6.004.985	3.682.003
Vadesi 5 yıldan uzun	3.094.616	3.716.228
	30.648.779	23.573.026

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla	23.779.755	14.543.183
Kredilerden nakit girişleri	3.344.304	357.069
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	852.027	3.123.888
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(2.152.835)	(1.399.738)
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları	(721.940)	(474.270)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(31.282)	(11.661)
Faiz tahakkuklarındaki değişim	1.588.200	931.679
TFRS 16 kapsamında girişler	526	73.567
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz tahakkuku	13.606	8.610
Ödenen faizler	(1.358.115)	(713.097)
Kur farkları değişimi	5.710.136	1.889.852
Diğer sınıflamalar	(186.246)	(18.267)
30 Haziran itibarıyla	30.838.136	18.310.815

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 19)	2.824.807	911.429
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	113.535	32.621
	2.938.342	944.050

b) Uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 19)	4.592.923	3.074.954
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	138.457	153.036
	4.731.380	3.227.990

c) Kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Alınan güvence bedelleri	1.909.867	1.223.273
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 19)	11.236	7.769
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7.213	4.756
	1.928.316	1.235.798

Güvence bedellerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Dönem başı bakiye	1.223.273	966.258
Alınan güvence bedelleri/(ödemeler), net	77.660	35.889
Güvence bedeli endeksleme farkı (Dipnot 17)	608.934	71.212
Dönem sonu bakiye	1.909.867	1.073.359

d) Uzun vadeli diğer borçlar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 19)	7.278	6.365
	7.278	6.365

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Devreden KDV	164.552	38.577
Sigorta gelir tahakkukları	78.953	76.068
Gelir tahakkukları (*)	8.052	23.829
Yatırım malzemeleri (**)	14.863	19.366
Diğer	13.749	6.722
	280.169	164.562

(*) TEDAŞ'ın OEDAŞ'a ilişkin 2017 yılı öncesi denetimleri kapsamında, genel aydınlatma müşterilerine kestiği faturalara ilişkin olarak toplamda, 23.829 TL tutarında idari para cezasına hükmedilmiş olup, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiştir. Söz konusu idari para cezasına ilişkin Şirket tarafından TEDAŞ'a karşı dava açılmış ve 7.153 TL tutarındaki kısmı için, Ankara 1. İdare Mahkemesi 2017-1967 Esas sayılı dosyasında Danıştay tarafından Şirket lehine verilen bozma kararı doğrultusunda; 17 Haziran 2021 tarihinde İstinaf Mahkemesi tarafından bozma kararına aynen uyularak idari işlemin iptaline karar verilmiştir.

(**) 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un elinde bulunan ancak henüz yatırımlarda kullanmamış olduğu malzemelerden oluşmaktadır.

b) Diğer duran varlıklar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gelir tahakkukları (*)	15.777	-
Gelir farkı düzeltmelerine ait tahakkuklar (**)	9.962	11.069
	25.739	11.069

(*) TEDAŞ'ın OEDAŞ'a ilişkin 2017 yılı öncesi denetimleri kapsamında, genel aydınlatma müşterilerine kestiği faturalara ilişkin olarak toplamda, 23.829 TL tutarında idari para cezasına hükmedilmiş olup, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiştir. Söz konusu idari para cezasına ilişkin Şirket tarafından TEDAŞ'a karşı dava açılmış ve 15.777 TL tutarındaki kısmı için, Ankara 4. İdare Mahkemesi 2021-622 Esas sayılı dosyasında İlk Derece Mahkemesi tarafından yapılan yargılama sonucunda, 10 Kasım 2021 tarihinde dava konusu edilen idari işlemin iptaline karar verilmiştir.

İş bu davaların Şirket lehine sonuçlanması sebebiyle, söz konusu idari para cezalarının TEDAŞ'tan tahsilinin mümkün olduğunun değerlendirilmesi üzerine, ödemesi yapılan idari para cezalarına masraflar dahil olmak üzere, dönen ve duran varlıklarda gelir tahakkukları muhasebeleştirilmiştir.

(**) 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 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	326.035	176.699
Diğer	826	471
	326.861	177.170

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Finansal yatırımlar (*)	379.910	298.976
	379.910	298.976

(*) Grup'un toplam bloke mevduatı, 439.531 TL olup (31 Aralık 2021: 308.402 TL), 59.621 TL'si nakit ve nakit benzerlerinde (31 Aralık 2021: 9.426 TL), 379.910 TL'si ise kısa vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2021: 298.976 TL). Finansal yatırımlar hesabında yer alan bloke mevduat, OEDAŞ'ın European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD"), International Finance Corporation ("IFC"), Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. ("FMO"), Asian Infrastructure Investment Bank ("AIIB") ve Denizbank'tan temin ettiği toplam 2.675 milyon TL tutarındaki krediye, Gazdaş ve Trakya'nın Yapı Kredi Bankası ve Akbank TAŞ'den temin ettiği toplam 216 milyon ABD Doları tutarındaki krediye ve ZJ Strong'un Bank of Palestine'den temin ettiği toplam 6 milyon NIS tutarındaki kredisine ilişkindir. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarda sunulan tutarın 331.832 TL'si (31 Aralık 2021: 264.187 TL) vadeli mevduat olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,5'tir (31 Aralık 2021: %21,25).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Bağlı menkul kıymetler (*)	246	246
	246	246

(*) Zorlu Enerji, 61.573 TL sermaye ile kurulan Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi'ne ("EPIAŞ") 246.291 adet pay adediyle (Pay tutarı: 246 TL) %0,4 oranında iştirak etmiştir.

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 28.982.764 TL (31 Aralık 2021: 21.908.693 TL) ve 3.752.952 TL (31 Aralık 2021: 3.120.875 TL) tutarındadır. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla maliyet ve birikmiş amortismanlar üzerindeki yabancı para çevrim farkı etkisi, sırasıyla 178.868 TL (31 Aralık 2021: 524.182 TL) ve 59.494 TL'dir (31 Aralık 2021: 173.365 TL). 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlık çıkışına ilişkin amortisman tutarı 852 TL'dir (30 Haziran 2021: 2.491 TL). Maddi duran varlıklara ilişkin 2022 yılının altı aylık dönemine ait amortisman gideri 573.465 TL'dir (30 Haziran 2021: 290.129 TL).

2022 yılının altı aylık döneminde yapılmakta olan yatırım toplamı, 165.040 TL (30 Haziran 2021: 138.811 TL) tutarındaki aktifleştirilen finansman giderleri hariç 398.098 TL (30 Haziran 2021: 186.765 TL) olup, 195.374 TL'si maddi duran varlıklarda (30 Haziran 2021: 121.521 TL), 137.055 TL'si (30 Haziran 2021: 13.086 TL) müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklarda, 65.669 TL'si (30 Haziran 2021: 52.158 TL) ise imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklarda (Dipnot 5) sunulmaktadır.

30 Haziran 2022 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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla değerlendirme ile oluşan fonun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2021	4.900.479
Transferler	(107.366)
30 Haziran 2021	4.793.113
1 Ocak 2022	10.994.165
Yeniden değerlendirme değer artışı	5.243.613
Transferler	(349.559)
30 Haziran 2022	15.888.219

Maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 12’de sunulmuştur.

Cari dönem amortisman giderleri, satışların maliyeti ve faaliyet giderleri ile esas faaliyetlerden diğer giderler kalemlerinde yer almakta olup, detayı Dipnot 16 ve Dipnot 17’de sunulmuştur.

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Grup’un maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 1.891.212 TL (31 Aralık 2021: 1.891.057 TL) ve 429.254 TL (31 Aralık 2021: 389.871 TL) tutarındadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin 2022 yılının altı aylık dönemine ait amortisman gideri 39.354 TL’dir (30 Haziran 2021: 36.629 TL). 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla maliyet ve birikmiş amortismanlar üzerindeki yabancı para çevrim farkı etkisi, sırasıyla 65 TL (31 Aralık 2021: 203 TL) ve 59 TL’dir (31 Aralık 2021: 138 TL).

DİPNOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Alınan teminatlar

	Orijinal para birimi	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
		Yabancı para Tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminatlar	TL	1.269.582	1.269.582	561.285	561.285
Alınan teminatlar	ABD Doları	6.604	110.082	4.511	58.542
Alınan teminatlar	Avro	337	5.905	252	3.700
Alınan çekler	TL	16.594	16.594	16.091	16.091
Alınan çekler	ABD Doları	1.923	32.054	133	1.726
Alınan çekler	Avro	253	4.433	241	3.538
		1.438.650			644.882

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 2022 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 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

12.2 Grup tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu para birimi bazında aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2022		31 Aralık 2021		
		Orijinal para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler						
A. Kendi tüzel kişiliği adına						
vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	ABD Doları	128.805	2.147.051	128.805	1.671.567	
	TL	4.830.224	4.830.224	4.666.273	4.666.273	
	PKR	4.796.483	387.940	4.796.483	346.642	
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil						
edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu						
TRİ'lerin toplam tutarı	TL	2.101.182	2.101.182	2.070.205	2.070.205	
	ABD Doları	7.954	132.585	7.954	103.223	
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi						
amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin						
amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin						
toplam tutarı	ABD Doları	18.569	309.527	20.060	260.329	
	Avro	-	-	481	7.062	
	NIS	9.243	44.620	7.298	30.518	
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı						
		-	-	-	-	
		9.953.129			9.155.819	

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 2022 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2021: %0).

Dipnot 2.1’de belirtildiği üzere, ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 13 - TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar

	30 Haziran 2022					
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Toplam kontrat tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değer varlık	Gerçeğe uygun değer yükümlülük	Gerçeğe uygun değer farkı kar/ (zararda) muhasabeleştirilen	Özkaynaklarda muhasabeleştirilen
Faiz oranı swap işlemleri	162.765	2.713.130	140.506	-	155.187	-
Vadeli döviz alım satım işlemleri	9.579	159.672	25.811	(4.330)	(35.635)	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz oranı swap işlemleri	328.360	5.473.433	(1.667)	-	42.842	30.974
	500.704	8.346.235	164.650	(4.330)	162.394	30.974

	31 Aralık 2021					
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	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	-	-	-	-	587	-
Vadeli döviz alım satım işlemleri	14.541	188.706	57.115	-	78.145	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz oranı swap işlemleri	738.000	9.577.395	-	(272.105)	(35.177)	(139.359)
	752.541	9.766.101	57.115	(272.105)	43.555	(139.359)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 13 - 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 vadeli döviz alım satım 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 2022 tarihi itibarıyla Grup'un 9.579 bin ABD Doları (31 Aralık 2021: 14.541 bin ABD Doları) alım taahhüdü karşılığında 162.785 TL (31 Aralık 2021: 146.278 TL) satış taahhüdü bulunmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar

	<u>30 Haziran 2022</u>		<u>31 Aralık 2021</u>	
	Orijinal tutar ABD Doları	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen (TL) (*)	Orijinal tutar ABD Doları	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen (TL)
Kur riskinden korunan tutar	798.412	(9.087.682)	891.100	(7.410.865)
	798.412	(9.087.682)	891.100	(7.410.865)

- (*) Grup, 798.412 bin ABD Doları tutarındaki Eurobond ve yatırım kredisini, 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 2022 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 13 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla	(214.990)	(323.559)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen		
- Finansman gelirleri (Dipnot 18)	162.394	16.303
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Nakit akış riskinden korunma kazançları	212.916	43.846
30 Haziran itibarıyla	160.320	(263.410)

Türev olmayan araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla	(7.410.865)	(3.667.007)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları	(1.676.817)	(834.445)
Transferler	-	(20.346)
30 Haziran itibarıyla	(9.087.682)	(4.521.798)

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021		
Kayıtlı sermaye tavanı	6.000.000	6.000.000		
Çıkarılmış sermaye	2.500.000	2.500.000		
Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki pay oranları aşağıdaki gibidir:				
	Hisse (%)	30 Haziran 2022	Hisse (%)	31 Aralık 2021
Zorlu Holding	47,08	1.177.018	47,08	1.177.018
Halka açık kısım (*)	34,97	874.295	34,97	874.295
Korteks	17,55	438.687	17,55	438.687
Diğer	0,40	10.000	0,40	10.000
Nominal sermaye	100	2.500.000	100	2.500.000

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

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 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, Grup'un 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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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)

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
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.

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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	96.865	93.751
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(33.904)	(97.525)
Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü, net	62.961	(3.774)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 13. madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. 30 Haziran 2022 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %23 olarak kullanılmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Haziran 2022 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %23 ve %20 oranları ile hesaplanmıştır. Pakistan vergi mevzuatına göre 2022 yılı kurumlar vergisi oranı %29 olup, elektrik satışından doğan kazançlar kurumlar vergisinden istisnadır. İsrail vergi mevzuatına göre 2022 yılı kurumlar vergisi oranı %23’tür. Hollanda vergi kanunlarına göre ise kurumlar vergisi oranı 2022 yılı için %25,8 olup, ilk 395.000 Avro tutarındaki mali kar %15 üzerinden vergilendirilir.

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi geliri/(giderinin) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Vergi öncesi kar/(zarar)	195.643	(59.390)
Yerel vergi oranı	%23	%25
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(44.998)	14.848
İndirim ve istisnalar	171.701	105.050
İlaveler	(132.001)	(177.337)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararlar	(163.108)	(22.706)
Vergi oranındaki değişim (*)	(41.359)	90.534
Yatırım teşvik istisnası	12.616	4.214
Diğer	4.112	962
Cari dönem vergi (gideri) / geliri	(193.037)	15.565

(*) Grup geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplamasında %23 ve %20’yi kullanmıştır. Bunun sonucu olarak etkin vergi oranının mutabakatında 41.359 TL tutarında vergi oranında değişiklik etkisi ortaya çıkmıştır.

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TFRS ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan finansal tabloların farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı kısa vadeli varlık ve yükümlülükler için %23 ve uzun vadeli varlık ve yükümlülükler için %20 ’dir (31 Aralık 2021: %23 ve %20).

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlığı	770.319	671.747
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.418.910)	(1.331.332)
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları, net	(1.648.591)	(659.585)

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	12.716.537	7.711.431	(2.532.969)	(1.517.635)
Devreden mali zararlar	(9.491.571)	(7.623.980)	1.942.016	1.563.790
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları alacakları	5.306.125	4.025.891	(1.088.217)	(824.022)
Güvence bedelleri endekslemesi	(1.125.896)	(516.962)	258.956	118.901
OMEGA 4 gelir tahakkuku	777.971	269.384	(178.933)	(61.958)
Kredi komisyonu ve tahakkuk etmemiş finansman gelirleri (net)	703.174	553.285	(123.131)	(66.447)
Yatırım teşvik gelirleri	(278.048)	(171.974)	55.610	42.994
Türev araçlar	160.320	(214.990)	(32.709)	49.448
Kıdem tazminatı karşılığı	(95.202)	(68.296)	19.040	13.660
Diğer (net)	(127.549)	(78.278)	31.746	21.684
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(1.648.591)	(659.585)		

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin 30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla	(659.585)	(248.098)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen sürdürülen faaliyetler (net)	(96.172)	80.955
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen	(892.834)	201.272
30 Haziran itibarıyla	(1.648.591)	34.129

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 9.491.571 TL (31 Aralık 2021: 7.623.980 TL) tutarında kullanılabilir geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Geriye kalan 1.389.575 TL kullanılabilir geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2021: 669.077 TL). Grup'un raporlama tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmede ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2022	198.013
2023	22.957
2024	3.263
2025	4.133
2026	656.824
2027	504.385
	1.389.575

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 – HASILAT VE ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Doğalgaz satış hasılatı	3.742.206	1.697.339	1.048.900	338.700
Perakende satış hasılatı	3.694.384	1.981.535	1.348.739	735.989
Elektrik üretimi ve toptan satış hasılatı	3.141.044	1.781.223	1.602.004	928.185
Panel satışları	568.496	337.126	52.843	13.033
Dağıtım faaliyetlerine ilişkin hasılat	447.461	219.734	390.919	215.725
Diğer	563.788	178.832	218.676	23.302
	12.157.379	6.195.789	4.662.081	2.254.934

Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Doğal gaz alım maliyeti	3.691.739	1.667.466	1.025.778	320.573
Perakende elektrik alım maliyeti	3.022.269	1.810.719	1.179.248	623.361
Elektrik üretimi ve toptan alım maliyeti	1.622.163	878.119	699.553	381.150
Amortisman ve tükenme payları (*)	597.851	300.109	308.384	154.906
Panel alım maliyeti	484.879	294.830	42.570	31.119
Dağıtım ile ilgili enerji alım maliyeti	299.255	107.377	117.391	54.970
İşçi ve personel gideri (**)	276.555	149.504	159.628	80.117
Sistem kullanım bedeli	139.963	57.795	126.549	63.425
Diğer	550.316	248.102	304.856	136.571
	10.684.990	5.514.021	3.963.957	1.846.192

(*) 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap döneminde , amortisman ile itfa ve tükenme payları toplamı 629.919 TL'dir (30 Haziran 2021: 340.452 TL). 597.851 TL tutarındaki kısmı (30 Haziran 2021: 308.384 TL) çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerde, 32.068 TL tutarındaki kısmı ise (30 Haziran 2021: 32.068 TL) esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde sunulmuştur.

(**) 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, 276.555 TL (30 Haziran 2021: 159.628 TL) tutarındaki işçi ve personel giderlerinin 15.279 TL tutarındaki kısmı pazarlama ve satış giderleri (30 Haziran 2021: 10.001 TL), 113.073 TL tutarındaki kısmı (30 Haziran 2021: 59.834 TL) genel yönetim giderleri, 148.203 TL tutarındaki kısmı ise (30 Haziran 2021: 89.793 TL) satışların maliyeti hesabı içinde yer almaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin endeks farkı	1.705.123	786.834	243.758	136.815
Reel makul getiri düzeltmesiyle ilgili faiz geliri	380.526	213.488	221.511	115.622
Ticari faaliyetlerden vade farkı geliri	38.356	11.835	25.144	17.728
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	15.185	10.445	13.987	4.365
Diğer	40.353	24.703	44.456	20.186
	2.179.543	1.047.305	548.856	294.716

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Güvence bedeli endeksleme farkı (*)	656.821	290.274	85.415	36.426
Ticari faaliyetlerden vade farkı gideri	56.950	39.221	15.341	5.422
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	48.989	10.576	11.817	3.604
Çalışmayan kısım giderleri (**)	33.651	23.875	15.833	13.995
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları amortismanı	23.239	11.684	23.239	11.684
Tazminat giderleri	12.356	3.723	20.807	9.938
Karşılık giderleri	10.626	3.939	558	109
Müşteri ilişkileri amortismanı	8.829	4.439	8.829	4.439
Diğer gider ve zararlar	23.633	8.264	37.113	20.498
	875.094	395.995	218.952	106.115

(*) 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 47.887 TL tutarındaki kısmı, ödenen güvence bedellerine ilişkin endeks farkını içermektedir (30 Haziran 2021: 14.203 TL).

(**) Denizli Büyükşehir Belediyesi'nden kiralanen jeotermal işletme ruhsatı kapsamında, Tekkehamam jeotermal enerji santrali projesi ile ilgili olarak Denizli Büyükşehir Belediyesi'ne ödenen kira bedelleri ile raporlama tarihi itibarıyla faaliyette bulunmayan Kızıldere 1 jeotermal santraline ait giderler çalışmayan kısım maliyetleri olarak sunulmaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Kur farkı geliri	1.911.210	1.050.616	556.432	209.514
Faiz geliri	305.521	159.699	151.464	56.850
Türev finansal araçlar gelirleri	162.394	4.287	16.303	(15.157)
	2.379.125	1.214.602	724.199	251.207

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Kur farkı gideri (*)	3.341.312	1.724.274	865.341	337.886
Faiz gideri (*)	1.566.264	773.636	887.134	474.455
Banka komisyon ve diğer finansman giderleri	45.335	20.040	53.437	25.448
	4.952.911	2.517.950	1.805.912	837.789

(*) 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap döneminde maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen dönem içindeki toplam finansman gideri 165.040 TL'dir (30 Haziran 2021: 138.811 TL).

DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Korteks	94.239	29.781
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi AŞ ("Zorluteks")	92.694	17.912
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi AŞ ("Meta Nikel")	83.918	62.970
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Beyaz Eşya")	24.374	-
Zorlu Tesis Yönetimi	19.962	3.689
Vestel Savunma Sanayi AŞ ("Vestel Savunma")	6	62.383
Diğer	6.252	5.567
	321.445	182.302

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Zorlu Holding (*)	2.815.659	907.080
Diğer	9.148	4.349
	2.824.807	911.429

(*) Grup'un Zorlu Holding'ten toplam 5.520.566 TL tutarındaki alacağının 2.815.659 TL'lik kısmı kısa vadeli. Kısa vadeli alacağının 23.020 TL tutarındaki kısmı ile 5.066 bin Avro ve 93.388 bin ABD Doları cinsinden birebir yansıtma kredisi kaynaklı alacağının faiz oranları, sırasıyla TL için %31, Avro için %7,5 ve ABD Doları için %8,6-%11,75 aralığındadır. Kalan 68.822 ABD Doları cinsinden finansman nitelikli alacağının faiz oranı ise %7'dir (31 Aralık 2021: ABD doları için %7).

c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Zorlu Holding (*)	2.704.907	2.029.378
Zorlu O&M (**)	1.180.801	467.034
Ezotech (***)	518.563	449.193
Zorlu Doğal Gaz İthalat (****)	133.852	86.685
Diğer	54.800	42.664
	4.592.923	3.074.954

(*) Grup'un Zorlu Holding'ten toplam 5.520.566 TL tutarındaki alacağının 2.704.907 TL'lik kısmı uzun vadeli. Uzun vadeli alacağının 97.284 TL ve 16.682 bin ABD Doları ile 19.256 bin Avro cinsinden birebir yansıtma kredisi sonucu oluşan kısımları için faiz oranları sırasıyla %30,5, %7,5 ve %6,95-%7,75'tir. Geriye kalan 119.511 bin 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 2021: ABD doları için %7).

(**) Grup'un Zorlu OM'den 1.180.801 TL tutarındaki uzun vadeli alacağının 53.214 bin ABD Doları tutarındaki kısmı finansman niteliğinde olup, faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir. Kalan 17.625 bin ABD Doları cinsinden alacak ise birebir yansıtma kredisi kaynaklıdır ve faiz oranı %11,75'tir.

(***) Grup'un 107.419 bin NIS karşılığı 518.563 TL tutarındaki finansal alacağı, İsrail'deki enerji santrali projeleri kapsamında sağlanmıştır.

(****) Grup'un Zorlu Doğalgaz İthalat'tan olan 8.030 bin ABD Doları karşılığı 133.852 TL tutarındaki uzun vadeli finansal alacağının faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Elektronik")	168.180	-
Zorlu O&M	37.438	31.080
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım AŞ ("Zorlu Gayrimenkul")	4.025	163
Zorlu Holding	90	4.561
Zorlu Yapı Yatırım AŞ	69	42.849
Diğer	11.057	2.122
	220.859	80.775

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Zorlu O&M	11.236	7.769
	11.236	7.769

f) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlanmalar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Zorlu Faktoring AŞ (Dipnot 6)	-	35.551
	-	35.551

g) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Zorlu O&M	7.278	6.365
	7.278	6.365

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022 ve 2021 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 2022					
Korteks	315.169	-	834	-	4.343
Zorluteks	150.645	(38)	(167)	2.162	1.656
Vestel Elektronik	79.830	(137.359)	(33)	(5.060)	13.925
Vestel Beyaz Eşya	61.844	-	-	80	-
Zorlu Tesis Yönetimi	50.931	(77)	(987)	(1)	-
Meta Nikel	23.492	-	(23)	10.378	-
Zorlu Holding	-	-	(4.863)	197.092	1.249.056
Zorlu O&M	155	(31.062)	-	41.508	238.985
Ezotech Ltd.	-	-	-	10	69.360
Diğer	7.262	(12.280)	(13.018)	7.972	13.437
	689.328	(180.816)	(18.257)	254.141	1.590.762

	Satışlar(*)	Alışlar(*)	Faaliyetlerle ilgili gelirler/(giderler), net	Faiz geliri/(gideri), net(**)	Kur farkı geliri/(gideri), net(**)
1 Nisan - 30 Haziran 2022					
Korteks	186.456	-	417	-	4.343
Zorluteks	97.740	(37)	(2.050)	2.145	1.656
Vestel Elektronik	38.514	(114.097)	142	(5.787)	9.685
Vestel Beyaz eşya	30.508	-	-	(80)	-
Zorlu Tesis Yönetimi	22.960	(48)	(277)	(1)	-
Meta Nikel	1.150	-	(4.315)	9.616	-
Zorlu Holding	-	-	(2.964)	98.733	687.300
Zorlu O/M Enerji	21	(13.664)	(8)	23.516	143.122
Ezotech Ltd.	-	-	-	5	24.008
Diğer	2.491	(11.882)	(4.511)	6.140	(17.271)
	379.840	(139.728)	(13.566)	134.287	852.843

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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)

	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	190	(22.964)	66	16.883	55.853
Ezotech Ltd.	-	-	-	-	41.160
Diğer	2.059	(83)	(8.776)	2.404	14.228
	200.870	(23.076)	(6.197)	107.811	434.281
	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
Ezotech Ltd.	-	-	-	-	18.432
Diğer	1.205	-	(1.834)	(1.482)	4.679
	115.557	(11.286)	2.688	35.381	140.462

(*) İlişkili taraflarla 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, finansman gelir / gideri dışında ticari işlemlerden kaynaklı ve esas faaliyet gelir / giderlerinde yer alan kur farkı ve vade farkı gelir / giderini de içermektedir.

iii) 1 Ocak - 30 Haziran 2022 ve 2021 hesap dönemlerine ilişkin, Grup'un üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler:

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 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	22.776	11.973	7.470	4.242

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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

Kur riski

Grup'un yatırımlarının finansmanında kullandığı kaynaklar ağırlıklı yabancı para cinsindendir. Grup, ağırlıklı olarak ABD Doları, Avro ve NIS 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, döviz endeksli satış gelirleriyle doğal yolla bertaraf edilmektedir (Dipnot 13).

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar	9.946.604	5.070.401
Yükümlülükler	(26.911.524)	(20.222.978)
Türev enstrümanların net pozisyonu	159.672	188.706
Yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (net)	(16.805.248)	(14.963.871)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2022				
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS	JPY
1-	Ticari alacak	769.896	45.748	181	860	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	4.459.481	260.967	6.005	869	1
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3-	Diğer	80.299	4.017	762	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	5.309.676	310.732	6.948	1.729	1
5-	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a-	Parasal finansal varlıklar	4.636.928	226.643	19.256	108.052	-
6b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7-	Diğer	-	-	-	-	-
8-	Duran varlıklar (5+6+7)	4.636.928	226.643	19.256	108.052	-
9-	Toplam varlıklar (4+8)	9.946.604	537.375	26.204	109.781	1
10-	Ticari borçlar	1.099.636	62.335	3.457	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	6.371.987	366.988	14.534	-	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	7.471.623	429.323	17.991	-	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	19.432.617	1.145.175	19.615	-	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	7.284	437	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	19.439.901	1.145.612	19.615	-	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	26.911.524	1.574.935	37.606	-	-
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	159.672	9.579	-	-	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	159.672	9.579	-	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(16.805.248)	(1.027.981)	(11.402)	109.781	1
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(17.045.219)	(1.041.577)	(12.164)	109.781	1
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	21.481	1.289	-	-	-
23-	İhracat	133	8	-	-	-
24-	İthalat	333.563	20.011	-	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2021				
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS	JPY
1-	Ticari alacak	81.603	6.107	160	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	1.749.098	126.771	6.891	658	1
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3-	Diğer	98.656	6.938	587	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	1.929.357	139.816	7.638	658	1
5-	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a-	Parasal finansal varlıklar	3.141.044	184.495	20.267	107.419	-
6b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7-	Diğer	-	-	-	-	-
8-	Duran varlıklar (5+6+7)	3.141.044	184.495	20.267	107.419	-
9-	Toplam varlıklar (4+8)	5.070.401	324.311	27.905	108.077	1
10-	Ticari borçlar	603.620	42.458	3.584	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	3.458.278	250.191	14.400	-	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	13	1	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	4.061.911	292.650	17.984	-	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	16.154.702	1.223.327	19.001	-	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	6.365	490	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	16.161.067	1.223.817	19.001	-	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	20.222.978	1.516.467	36.985	-	-
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	188.706	14.541	-	-	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	188.706	14.541	-	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(14.963.871)	(1.177.615)	(9.080)	108.077	1
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(15.251.233)	(1.199.094)	(9.667)	108.077	1
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	57.115	4.401	-	-	-
23-	İhracat	6.022	464	-	-	-
24-	İthalat	265.260	20.440	-	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022		30 Haziran 2022	
	Kar/(Zarar)		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	(1.713.542)	1.713.542	(1.713.542)	1.713.542
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.330.873	(1.330.873)	-	-
ABD Doları Net Etki	(382.669)	382.669	(1.713.542)	1.713.542
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(19.979)	19.979	(19.979)	19.979
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(19.979)	19.979	(19.979)	19.979
NIS'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki	52.996	(52.996)	52.996	(52.996)
NIS riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
NIS Net Etki	52.996	(52.996)	52.996	(52.996)
Toplam Net Etki	(349.652)	349.652	(1.680.525)	1.680.525

Grup, 30 Haziran 2022 tarihinde 798.412 bin ABD Doları tutarındaki Eurobond ve 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 2022 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 2021 Kar/(Zarar)		31 Aralık 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	(1.528.250)	1.528.250	(1.528.250)	1.528.250
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.156.425	(1.156.425)	-	-
ABD Doları Net Etki	(371.825)	371.825	(1.528.250)	1.528.250
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(13.332)	13.332	(13.332)	13.332
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(13.332)	13.332	(13.332)	13.332
NIS'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki	45.195	(45.195)	45.195	(45.195)
NIS riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
NIS Net Etki	45.195	(45.195)	45.195	(45.195)
Toplam Net Etki	(339.962)	339.962	(1.496.387)	1.496.387

Grup, 31 Aralık 2021 tarihinde 891.100 bin ABD Doları tutarındaki Eurobond ve 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.

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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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 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

Sabit faizli finansal borçların itfa edilmiş maliyetlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Değişken faizli finansal borçların gerçeğe uygun değerinin, değişken faiz oranının piyasa faiz oranları ile birlikte değişeceği beklentisi sebebiyle, ilgili yükümlülüklerin defter değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Ticari borçlar ve diğer borçların, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

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.

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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2022 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):

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Türev finansal araçlar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	160.320	(214.990)
Seviye 3	-	-
	160.320	(214.990)

Zorlu Enerji'ye ait doğal gaz santrallerinin ve Zorlu Doğal'a ait Kızıldere I jeotermal enerji santralinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde "Emsal Karşılaştırma" ve "Maliyet Yaklaşımı" yöntemi kullanılmış olup (Seviye 2), bu tesisler haricinde kalan tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde ise "Gelirlerin Kapitalizasyonu INA analizi" kullanılmıştır (Seviye 3).

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Maddi duran varlıklar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	679.137	499.342
Seviye 3	23.263.395	17.381.939
	23.942.532	17.881.281

DİPNOT 21 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1 Temmuz 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirket'in %100 dolaylı bağlı ortaklığı Zorlu Doğal'ın Denizli ili, Sarayköy ilçesinde işletmekte olduğu 15 MWm/15 MWe kurulu güce sahip Kızıldere 1 Jeotermal Enerji Santrali'ne entegre olarak güneş enerjisinden elektrik üretmek üzere Birleşik Yenilenebilir Elektrik Üretim Tesisi (Ana Kaynak JES + Yardımcı Kaynak GES) kurmak amacıyla santralin mevcut elektrik üretim lisansının 15,99 MWm/15,00 MWe olarak tadil edilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na yapılan başvuru kabul edilmiştir.

6 Temmuz 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirket'in %100 dolaylı bağlı ortaklığı Zorlu Doğal'ın Denizli ilinde kurmayı planladığı Tekkehamam JES 2 jeotermal enerji santralinin önlisansının süresinin 36 ay uzatılması için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvuruda bulunulmuştur.

3 Ağustos 2022 ve 10 Ağustos 2022 tarihli özel durum açıklamalarına istinaden, Şirket'in Türkiye'de yürütülen elektrikli araç şarj istasyonu satışı, kurulumu ve işletmesini kapsayan faaliyetleri ile bu konudaki projelerini iştirakleri aracılığı ile yurt dışına taşımak amacıyla, Hollanda'da kurulu %100 bağlı ortaklığımız ZES N.V.'nin %100 hissedarlığında, sırasıyla Amerika Birleşik Devletleri'nde "Electrip USA LLC" ve Almanya'da "ZES Germany GMBH" unvanlı bir şirketler kurulmuştur.

11 Ağustos 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirket'in yenilenebilir enerji alanındaki faaliyetlerini arttırmak amacıyla; Şirket tarafından, Rarik-Turkison Enerji AŞ'nin ("Rarik-Turkison") sermayesini temsil eden payların tamamının, 800.000 USD bedel karşılığında Rarik-Turkison ortakları Rarik Energy Development Ltd. ("Rarik") ve EFLA hf. ("Efla")'den ödeme planı dahilinde 4 taksit ile satın alınmasına dair Rarik ve Efla ile Şirket arasında Pay Alım Anlaşması (Share Purchase Agreement) imzalanmış olup, ilk taksit ödemesi karşılığında pay devir işlemleri tamamlanmıştır.