

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

**30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK 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..	9-49
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-11
DİPNOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	11-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17-18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19-20
DİPNOT 5 İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR	20
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR	21-22
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	23
DİPNOT 8 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
DİPNOT 9 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	25
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	26
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-27
DİPNOT 13 TÜREV ARAÇLAR	28-30
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	30-31
DİPNOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	31-33
DİPNOT 16 HASILAT	34
DİPNOT 17 SATIŞLARIN MALİYETİ	34
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	34-35
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	35-36
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	36
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-41
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ...	42-48
DİPNOT 23 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48-49

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.121.856	1.171.070
Finansal Yatırımlar	9	490.071	298.976
Ticari Alacaklar		5.782.428	2.846.527
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	769.958	182.302
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		5.012.470	2.664.225
Diğer Alacaklar		3.257.708	944.050
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,21	3.150.396	911.429
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	107.312	32.621
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	966.210	694.125
Türev Araçlar	13	28.641	57.115
Stoklar		603.778	239.030
Peşin Ödenmiş Giderler		71.738	46.319
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		71.738	46.319
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	9.532
Diğer Dönen Varlıklar		714.987	164.562
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	8	714.987	164.562
Toplam Dönen Varlıklar		14.037.417	6.471.306
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		246	246
- Diğer Finansal Yatırımlar	9	246	246
Ticari Alacaklar		65.124	51.481
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		65.124	51.481
Diğer Alacaklar		5.366.227	3.227.990
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,21	5.209.710	3.074.954
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	156.517	153.036
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		624.069	19.377
- Diğer Sözleşme Varlıkları		624.069	19.377
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	4.510.464	3.331.766
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		1.548.783	1.181.148
Maddi Duran Varlıklar	10	25.032.245	18.787.818
Kullanım Hakkı Varlıkları		141.587	162.309
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.451.287	1.501.186
Türev Araçlar	13	427.826	-
Peşin Ödenmiş Giderler		8.211	8.975
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		8.211	8.975
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	876.332	671.747
Diğer Duran Varlıklar		15.777	11.069
- İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	8	15.777	11.069
Toplam Duran Varlıklar		40.068.178	28.955.112
TOPLAM VARLIKLAR		54.105.595	35.426.418

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.962.737	1.270.673
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	35.551
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6,21	-	35.551
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.962.737	1.235.122
- Banka Kredileri	6	2.551.356	905.107
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	411.381	164.037
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	-	165.978
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		7.813.395	4.334.885
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		7.813.395	4.334.885
- Banka Kredileri	6	6.512.097	3.277.643
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	1.230.322	1.006.354
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	70.976	50.888
Ticari Borçlar		5.963.126	2.189.914
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	158.778	80.775
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		5.804.348	2.109.139
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		54.635	18.272
Diğer Borçlar		2.355.797	1.235.798
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7,21	183.348	7.769
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.172.449	1.228.029
Türev Araçlar	13	8.053	109.531
Ertelenmiş Gelirler		51.274	144.220
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		51.274	144.220
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		132.134	5.758
Kısa Vadeli Karşılıklar		21.166	15.540
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		21.166	15.540
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		300.423	177.170
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8	300.423	177.170
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		19.662.740	9.501.761
Uzun Vadeli Borçlanmalar		22.439.784	18.174.197
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		22.439.784	18.174.197
- Banka Kredileri	6	17.172.710	14.337.735
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	146.502	155.841
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	5.120.572	3.680.621
Diğer Borçlar		7.459	6.365
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7,21	7.459	6.365
Türev Araçlar	13	-	162.574
Uzun Vadeli Karşılıklar		119.698	68.296
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		119.698	68.296
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	2.343.030	1.331.332
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.909.971	19.742.764
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		44.572.711	29.244.525

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2022</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021</i>
	Dipnot referansları		
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.715.853	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		15.582.813	10.976.242
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları/(Kazançları)		15.582.813	10.976.242
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>	<i>10</i>	<i>15.627.754</i>	<i>10.994.165</i>
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		<i>(44.941)</i>	<i>(17.923)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(8.066.750)	(6.176.094)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		1.659.685	1.374.130
- Riskten Korunma Kayıpları			
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları</i>		<i>(9.726.435)</i>	<i>(7.550.224)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.931	7.931
- Yasal Yedekler	14	7.931	7.931
Geçmiş Yıllar Zararları		(110.303)	(624.021)
Net Dönem Karı veya Zararı		89.314	(86.447)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(182.969)	(128.566)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		9.532.884	6.181.893
TOPLAM KAYNAKLAR		54.105.595	35.426.418

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	19.843.290	7.790.686	7.428.134	2.766.053
Satışların Maliyeti (-)	17	(16.601.924)	(6.324.770)	(5.951.622)	(2.169.315)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		3.241.366	1.465.916	1.476.512	596.738
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(437.073)	(166.670)	(252.920)	(87.657)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(53.031)	(20.373)	(25.365)	(8.978)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	2.866.805	668.669	849.329	300.473
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(1.252.207)	(377.113)	(342.612)	(123.660)
ESAS FAALİYET KARI		4.365.860	1.570.429	1.704.944	676.916
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.720	747	989	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar		53.234	62.616	25.749	32.443
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)					
ÖNCESİ FAALİYET KARI		4.421.814	1.633.792	1.731.682	709.359
Finansman Gelirleri	20	3.822.257	1.461.725	886.697	162.498
Finansman Giderleri (-)	20	(7.927.270)	(2.974.359)	(2.670.738)	(864.826)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		316.801	121.158	(52.359)	7.031
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(291.726)	(98.689)	(33.740)	(49.305)
- Dönem Vergi Gideri	15	(206.328)	(109.463)	(115.160)	(49.770)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	15	(85.398)	10.774	81.420	465
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
DÖNEM KARI / (ZARARI)		25.075	22.469	(86.099)	(42.274)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		25.075	22.469	(86.099)	(42.274)
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(64.239)	(25.788)	(30.815)	(10.708)
Ana Ortaklık Payları		89.314	48.257	(55.284)	(31.566)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (TL)					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		0,036	0,020	(0,027)	(0,015)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI				
DÖNEM KARI / (ZARARI)	25.075	22.469	(86.099)	(42.274)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	5.216.572	(14.773)	(5.546)	174
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	6.516.112	(23)	-	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(33.772)	(18.437)	(6.932)	218
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(1.265.768)	3.687	1.386	(44)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	(1.272.522)	-	-	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	6.754	3.687	1.386	(44)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.890.656)	(558.974)	(578.401)	1.353
Yurtdışındaki İşletmelerden Kaynaklanan Yabancı Para Çevrim Farklarına İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Sonrası	285.555	110.753	201.408	(18.206)
<i>Yurtdışındaki İşletmelerden Kaynaklanan Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar / (Kayıplar), Vergi Sonrası</i>	<i>285.555</i>	<i>110.753</i>	<i>201.408</i>	<i>(18.206)</i>
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider /(Giderler)	(2.720.264)	(837.159)	(974.761)	24.449
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	544.053	167.432	194.952	(4.890)
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider, Vergi Etkisi	544.053	167.432	194.952	(4.890)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	3.325.916	(573.747)	(583.947)	1.527
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	3.350.991	(551.278)	(670.046)	(40.747)
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(64.239)	(25.788)	(30.815)	(10.708)
Ana Ortaklık Payları	3.415.230	(525.490)	(639.231)	(30.039)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Önceki Dönem	Ödenmiş	Sermaye Düzeltme	Paylara İlişkin Primler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak - 30 Eylül 2021	Sermaye	Farkları												
Dönem Başı Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	4.900.479	(11.534)	590.369	(3.858.376)	7.931	(969.887)	(391.175)	73.851	2.445.149	(147.929)	2.297.220
Sermaye Artırımı	500.000	-	532	-	-	-	-	-	-	-	-	500.532	-	500.532
Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.750	36.750
Transferler	-	-	-	(179.237)	(470)	-	(20.346)	-	273.904	-	(73.851)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(5.546)	201.408	(779.809)	-	-	-	(55.284)	(639.231)	(30.815)	(670.046)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55.284)	(55.284)	(30.815)	(86.099)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(5.546)	201.408	(779.809)	-	-	-	-	(583.947)	-	(583.947)
Dönem Sonu Bakiyeler	2.500.000	102.575	1.448	4.721.242	(17.550)	791.777	(4.658.531)	7.931	(695.983)	(391.175)	(55.284)	2.306.450	(141.994)	2.164.456
Cari Dönem														
1 Ocak - 30 Eylül 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
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.836)	-	-	(9.836)	9.836	-
Transferler	-	-	-	(610.001)	-	-	-	-	523.554	-	86.447	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	5.243.590	(27.018)	285.555	(2.176.211)	-	-	-	89.314	3.415.230	(64.239)	3.350.991
- Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.314	89.314	(64.239)	25.075
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	5.243.590	(27.018)	285.555	(2.176.211)	-	-	-	-	3.325.916	-	3.325.916
Dönem Sonu Bakiyeler	2.500.000	102.575	1.448	15.627.754	(44.941)	1.659.685	(9.726.435)	7.931	(110.303)	(391.175)	89.314	9.715.853	(182.969)	9.532.884

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.998.816	1.043.106
Dönem Karı / (Zararı)		25.075	(86.099)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı / (Zararı)		25.075	(86.099)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.707.650	1.971.759
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17,18,19	1.051.544	511.234
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		14.393	5.188
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		8.767	6.183
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		5.626	(995)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		2.024.506	1.211.954
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19, 20	(595.112)	(252.270)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19, 20	2.619.618	1.464.224
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		3.109.892	473.846
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(489.205)	(43.070)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	13, 20	(489.205)	(43.070)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(53.234)	(25.749)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(53.234)	(25.749)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		291.726	33.740
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar İle ilgili Düzeltmeler		(2.720)	(989)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(2.720)	(989)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		153	-
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	4	(1.239.405)	(194.395)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.651.887)	(732.760)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.819.965)	(511.237)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(564.830)	(34.048)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(2.255.135)	(477.189)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.733.872)	236.114
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış		(1.725.997)	225.523
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış		(7.875)	10.591
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)		658.657	312.006
Stoklardaki Azalış (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(364.748)	(33.050)
Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		3.581.313	(707.007)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		63.672	1.681
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		3.517.641	(708.688)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		136.990	64.685
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		136.990	64.685
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(505.570)	45.827
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(572.240)	10.720
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		66.670	35.107
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(604.692)	(140.098)
- Diğer Sözleşme Varlıklarındaki Artış		(604.692)	(140.098)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.080.838	1.152.900
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(4.054)	(2.594)
Vergi Ödemeleri		(77.968)	(107.200)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(329.497)	(188.721)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.194	5.830
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.194	4.374
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	1.456
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(328.319)	(260.331)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(326.279)	(249.297)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.040)	(11.034)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(7.372)	-
Alınan Temettü		-	65.780
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.105.819)	(622.365)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	194.096
- Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	194.096
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.819.365	4.018.552
- Kredilerden Nakit Girişleri	6	3.660.049	499.748
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	6	1.159.316	3.518.804
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.188.472)	(3.494.324)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(3.211.022)	(2.737.679)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	6	(977.450)	(756.645)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		174.971	(70.399)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(43.331)	(16.623)
Ödenen Faiz		(2.190.509)	(1.212.554)
Alınan Faiz		269.751	118.939
Diğer Nakit Çıkışları	4	(947.594)	(160.052)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		563.500	232.020
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(47.790)	(59.761)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		515.710	172.259
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.161.644	709.909
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.677.354	882.168

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Zorlu Enerji" veya "Şirket"), bağlı ortaklıkları ve iştirakleri (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) elektrik ve buhar üretimi ve satışı, elektrik ticareti, elektrik dağıtımı ve perakende satışı, doğal gaz tedarik, satış ve dağıtımı ve güneş paneli ticareti, satışı ve kurulumu ile elektrikli 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 Eylül 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
Rarik-Turkison Enerji AŞ ("Rarik-Turkison") (10)	Enerji projelerine yönelik mühendislik ve danışmanlık faaliyetleri	Türkiye
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, Karadağ'da "Electrip Montenegro DOO", İsrail'de "ZES Israel Ltd.", İtalya'da "Electrip Italy S.R.L.", Hırvatistan'da "ZES društvo s ograničenom odgovornošću za usluge", Bulgaristan'da "Electrip Bulgaria EOOD", Yunanistan'da "Electrip Hellas Single Member P.C. (Electrip Hellas Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε.)", Polonya'da "Electrip Poland Spółka Z.O.O.", İngiltere'de "Electrip Mobility Service Ltd.", Hollanda'da "Electrip Netherlands B.V.", Amerika Birleşik Devletleri'nde "Electrip USA Inc.", Almanya'da "ZES Germany GMBH", Makedonya'da "Zorlu Energy Solutions (ZES) Dooel Skopje", Arnavutluk'da "Electrip Albania Shpk" ve Romanya'da "Zorlu Energy Solutions (ZES) Bucharest S.R.L." unvanlı şirketler kurulmuştur. Ayrıca, Şirketimizin 27 Eylül 2022 tarihli KAP açıklamasına istinaden; Şirketimiz, hakim ortağımız Zorlu Holding A.Ş. ve Wren House Infrastructure LP ("WH") (KIA bağlı ortaklığı) arasında sermayesinin tamamına iştirak ettiğimiz Hollanda'da kurulu ZES N.V.'nin çoğunluk paylarının satışına ilişkin, 26 Eylül 2022 tarihinde pay alım sözleşmesi imzalanmıştır.
- (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.
- (10) 11 Ağustos 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirket'in yenilenebilir enerji alanındaki faaliyetlerini arttırmak amacıyla; Şirket tarafından, Nemrut'un %25 hissesine sahip olan Rarik-Turkison Enerji A.Ş. unvanlı şirketin sermayesini temsil eden payların tamamı, Nemrut'da %100 ortaklık yapısını oluşturmak amacıyla, Zorlu Enerji tarafından 11 Ağustos 2022 tarihinde satın alınmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 2.605'tir (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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Yurt Dışındaki Kurulu Güç:

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

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, SPK tarafından 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 ve KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde güncellenen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Bu Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu finansal tablolarının içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 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 4 Kasım 2022 tarihinde onaylanmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (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 Eylül 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 bağlı ortaklık ile olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri bağlı ortaklık üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda söz konusu bağlı ortaklığı kontrol etmektedir. Zorlu Enerji, bağlı ortaklığın ilgili faaliyetlerini, diğer bir ifadeyle bağlı ortaklığın getirilerini önemli ölçüde etkileyen faaliyetlerini yönetme imkânını hâlihazırda veren mevcut haklara sahip olduğunda, söz konusu bağlı 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 bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Zorlu Enerji ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir.

Bağı ortaklıkların elden çıkartılması

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

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

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

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

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 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 Eylül 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	100	75
Zorlu Solar	100	100
Zorlu Enerji İsrail	100	100
ZES Dijital	100	100
ZJ Strong	75	75
Electrip	100	100
Zador	100	-
Rarik-Turkison	100	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

b) İştiraklerdeki yatırımlar

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

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

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir.

İştirakler	30 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

b) 30 Eylül 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 Eylül 2022 tarihi itibarıyla brüt karı ve FAVÖK'ü sırasıyla 3.241.366 TL ve 6.426.142 TL tutarındadır. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un geçmiş yıllar zararları ve ana ortaklığa ait net dönem karı ise sırasıyla 110.303 TL ve 89.314 TL olup, kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 5.625.323 TL tutarında aşmaktadır.

Grup'un elektrik satışlarının büyük kısmının Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında dolar bazında sabit garantili fiyatlardan yapılması brüt karlılığı ve faaliyet karlılığını 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 görmemektedir.

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.

30 Eylül 2021 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda aşağıdaki sınıflama dikkate alınmıştır:

- Grup'un 30 Eylül 2021 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda pazarlama giderleri hesabında yer alan 2.162 TL tutarındaki vergi giderleri, genel yönetim giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

Grup'un 1 Temmuz 2022- 30 Eylül 2022 son üç aya isabet eden kar veya zarar hesaplarının gösteriminde 30 Haziran 2022 tarihli kar veya zarar hesaplarında aşağıdaki sınıflamalar dikkate alınmıştır:

- Grup'un 30 Haziran 2022 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda finansman gelirleri hesabında yer alan 19.924 TL tutarındaki kur farkı geliri, esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 30 Haziran 2022 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında yer alan 1.331 TL tutarındaki faiz geliri, finansman gelirleri hesabına sınıflandırılmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

- Grup'un 30 Haziran 2022 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda satışların maliyeti hesabında yer alan 104.775 TL tutarındaki YEK bedeli, hasılat hesabından netlenerek gösterilmiştir.

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 Eylül 2022 tarihi itibarıyla toplam 10.114.918 TL (31 Aralık 2021: 7.623.980 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır. 1.717.860 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 734.241 bin ABD Doları tutarındaki (31 Aralık 2021: 891.100 bin USD) 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 1 jeotermal enerji santralinin 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 %10,9 olarak dikkate alınmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.7 Faaliyetlerin Mevsimselliği

Grup’un faaliyet gösterdiği sektörün yapısı itibarıyla iş hacmi, mevsimsel farklılıklar göstermektedir. Doğal gaz 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 Eylül 2022	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	1.437.965	5.925.491	10.502.292	6.673.544	(4.696.002)	19.843.290
Satışların maliyeti	(1.126.066)	(5.979.849)	(9.876.213)	(4.278.026)	4.658.230	(16.601.924)
Brüt kar	311.899	(54.358)	626.079	2.395.518	(37.772)	3.241.366
Faaliyet giderleri	(142.964)	(71.252)	(148.281)	(165.379)	37.772	(490.104)
Amortisman ve tükenme payları (*)	19.458	8.533	1.240	973.946	-	1.003.177
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (**)	429.119	133.144	-	-	-	562.263
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (**)	1.603.015	506.425	-	-	-	2.109.440
FAVÖK	2.220.527	522.492	479.038	3.204.085	-	6.426.142

1 Temmuz - 30 Eylül 2022	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	695.591	1.944.302	4.238.397	3.154.148	(2.241.752)	7.790.686
Satışların maliyeti	(526.580)	(2.028.172)	(3.953.691)	(2.041.638)	2.225.311	(6.324.770)
Brüt kar	169.011	(83.870)	284.706	1.112.510	(16.441)	1.465.916
Faaliyet giderleri	(52.516)	(26.582)	(62.461)	(61.925)	16.441	(187.043)
Amortisman ve tükenme payları (*)	6.679	2.419	440	395.788	-	405.326
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (**)	135.291	46.446	-	-	-	181.737
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (**)	307.251	97.066	-	-	-	404.317
FAVÖK	565.716	35.479	222.685	1.446.373	-	2.270.253

1 Ocak - 30 Eylül 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	905.627	1.492.561	4.421.658	2.179.477	(1.571.189)	7.428.134
Satışların maliyeti	(555.395)	(1.527.893)	(4.221.161)	(1.216.746)	1.569.573	(5.951.622)
Brüt kar	350.232	(35.332)	200.497	962.731	(1.616)	1.476.512
Faaliyet giderleri	(70.743)	(39.578)	(82.233)	(88.752)	3.021	(278.285)
Amortisman ve tükenme payları (*)	19.123	5.319	1.087	437.338	-	462.867
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (**)	223.025	113.541	-	-	-	336.566
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin endeks farkı (**)	278.349	97.122	-	-	-	375.471
FAVÖK	799.986	141.072	119.351	1.311.317	1.405	2.373.131

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz – 30 Eylül 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	388.057	310.649	1.902.780	910.398	(745.831)	2.766.053
Satışların maliyeti	(229.705)	(367.916)	(1.819.277)	(496.910)	744.493	(2.169.315)
Brüt kar	158.352	(57.267)	83.503	413.488	(1.338)	596.738
Faaliyet giderleri	(18.801)	(15.200)	(29.653)	(34.321)	1.340	(96.635)
Amortisman ve tükenme payları (*)	6.610	1.786	68	146.019	-	154.483
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (**)	77.208	37.847	-	-	-	115.055
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin endeks farkı (**)	97.525	34.188	-	-	-	131.713
FAVÖK	320.894	1.354	53.918	525.186	2	901.354

1 Ocak - 30 Eylül 2022	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Bölüm varlıkları	7.035.705	3.247.272	4.417.671	50.044.323	(12.188.159)	52.556.812
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	1.548.783	-	1.548.783
Bölüm yükümlülükleri	3.917.241	5.081.155	3.916.242	37.022.397	(5.364.324)	44.572.711

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, genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri içerisinde 1.003.177 TL tutarında amortisman ve tükenme payı (30 Eylül 2021: 462.867 TL), esas faaliyet giderlerinde ise 48.367 TL tutarında itfa payı (30 Eylül 2021: 48.367 TL) bulunmaktadır.
- (**) OEDAŞ, Gazdaş ve Trakya'ya ait toplam 562.263 TL tutarındaki reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (30 Eylül 2021: 336.566 TL) ile 2.109.440 TL tutarındaki imtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (30 Eylül 2021: 375.471 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 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
FAVÖK (*)	6.426.142	2.270.253	2.373.131	901.354
Amortisman ve tükenme payları	(1.051.544)	(421.625)	(511.234)	(170.782)
Finansman gelirleri/(giderleri)	(4.105.013)	(1.512.634)	(1.784.041)	(702.328)
Esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)	(1.008.738)	(278.199)	(156.953)	(53.656)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	53.234	62.616	25.749	32.443
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.720	747	989	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	316.801	121.158	(52.359)	7.031

(*) Grup'un 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin FAVÖK tutarına, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara sınıflanan ve sahip olunan paya isabet eden Dorad yatırımlarının 490.687 TL (30 Eylül 2021: 242.038 TL) tutarındaki FAVÖK etkisi dahil edilmemiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kasa	248	133
Banka		
- Vadeli mevduat	758.964	619.270
- Vadesiz mevduat	1.362.644	551.667
	2.121.856	1.171.070

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

	30 Eylül 2022 (%)	31 Aralık 2021 (%)
ABD Doları	0,18	0,30
Pakistan Rupisi	13,51	5,65
TL	15,32	14,40
Avro	-	0,01

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

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Nakit ve nakit benzerleri	2.121.856	962.520
Eksi: Bloke mevduatlar (*)	(444.502)	(80.352)
	1.677.354	882.168

(*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Grup’un toplam bloke mevduatı, kısa vadeli finansal yatırımlarda yer alan 490.071 TL tutarındaki bloke mevduatla birlikte 934.573 TL’dir.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021
Kredi komisyonlarına ilişkin itfalar	62.605	68.955
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (Dipnot 5)	(2.109.440)	(375.471)
Güvence bedeli endeksleme farkı	807.430	112.121
	(1.239.405)	(194.395)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021
Kredi komisyonlarına ilişkin ödemeler	(321.423)	(92.635)
Bloke mevduatlardaki değişim	(626.171)	(67.417)
	(947.594)	(160.052)

DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli finansal varlıklar	966.210	694.125
Uzun vadeli finansal varlıklar	4.510.464	3.331.766
	5.476.674	4.025.891

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

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların 4.019.439 TL'si OEDAŞ'a (31 Aralık 2021: 3.059.373 TL), 1.457.235 TL'si ise Gazdaş ve Trakya'ya (31 Aralık 2021: 966.518 TL) aittir.

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Vadesi 1 yıla kadar	966.210	694.125
Vadesi 1-3 yıla kadar	1.932.420	1.388.250
Vadesi 3-5 yıla kadar	1.932.420	1.388.250
Vadesi 5 yıldan uzun	645.624	555.266
	5.476.674	4.025.891

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021
Dönem başı bakiyesi	4.025.891	2.883.796
Brüt yatırım	145.957	75.400
Abone bağlantı bedeli tahsilatları	(79.956)	(40.014)
Net yatırım	66.001	35.386
Tahsilat (-)	(724.658)	(347.392)
Endeks farkları	2.109.440	375.471
Dönem sonu bakiyesi	5.476.674	2.947.261

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli banka kredileri	2.551.356	905.107
İhraç edilmiş borçlanma araçları	411.381	164.037
Çıkarılmış diğer menkul kıymetler	-	165.978
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 21)	-	35.551
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	2.962.737	1.270.673
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	6.512.097	3.277.643
İhraç edilmiş borçlanma araçları	1.230.322	1.006.354
Kiralama işlemlerinden borçlar	70.976	50.888
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7.813.395	4.334.885
Uzun vadeli banka kredileri	17.172.710	14.337.735
Kiralama işlemlerinden borçlar	146.502	155.841
İhraç edilmiş borçlanma araçları	5.120.572	3.680.621
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	22.439.784	18.174.197
Toplam finansal borçlanmalar	33.215.916	23.779.755

Grup'un 30 Eylül 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 Eylül 2022	31 Aralık 2021	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları	95.427	24.922	10,95	8,23	1.765.755	323.425
TL	1.196.982	947.248	27,06	28,99	1.196.982	947.248
					2.962.737	1.270.673

Grup'un 30 Eylül 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 Eylül 2022	31 Aralık 2021	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları	315.217	225.269	12,16	8,04	5.832.721	2.923.428
Avro	13.238	14.400	7,63	7,48	237.267	211.425
TL	1.732.142	1.182.545	20,22	18,47	1.732.142	1.182.545
PKR	116.655	221.904	10,66	10,55	9.371	16.037
NIS	362	347	5,50	5,50	1.894	1.450
					7.813.395	4.334.885

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 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 Eylül 2022	31 Aralık 2021	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları	1.057.063	1.223.327	10,35	8,70	19.559.674	15.875.724
Avro	20.090	19.001	8,01	7,79	360.077	278.978
TL	2.491.441	1.987.866	23,22	21,92	2.491.441	1.987.866
PKR	18.477	125.137	-	9,39	1.484	9.044
NIS	5.181	5.401	5,50	5,50	27.108	22.585
					22.439.784	18.174.197

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

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Vadesi 1 yıla kadar	10.705.156	5.554.670
Vadesi 1-2 yıla kadar	5.000.165	5.702.353
Vadesi 2-3 yıla kadar	4.273.071	2.556.192
Vadesi 3-4 yıla kadar	6.178.169	2.361.580
Vadesi 4-5 yıla kadar	3.183.895	3.682.003
Vadesi 5 yıldan uzun	3.657.982	3.716.228
	32.998.438	23.573.026

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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla	23.779.755	14.543.183
Kredilerden nakit girişleri	3.660.049	499.748
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	1.159.316	3.518.804
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(3.211.022)	(2.737.679)
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları	(977.450)	(756.645)
Gerçekleşmemiş kur etkisi	8.720.266	2.056.334
Faiz tahakkukları	361.854	277.697
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(43.331)	(16.623)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.216	73.038
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz tahakkuku	20.081	12.059
Diğer sınıflamalar	(258.818)	(23.680)
30 Eylül itibarıyla	33.215.916	17.446.236

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 21)	3.150.396	911.429
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	107.312	32.621
	3.257.708	944.050

b) Uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 21)	5.209.710	3.074.954
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	156.517	153.036
	5.366.227	3.227.990

c) Kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Alınan güvence bedelleri	2.166.954	1.223.273
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 21)	183.348	7.769
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5.495	4.756
	2.355.797	1.235.798

Güvence bedellerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Dönem başı bakiye	1.223.273	966.258
Alınan güvence bedelleri/(ödemeler), net	136.251	(5.655)
Güvence bedeli endeksleme farkı (Dipnot 19)	807.430	112.121
Dönem sonu bakiye	2.166.954	1.072.724

d) Uzun vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 21)	7.459	6.365
	7.459	6.365

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Devreden KDV	319.893	38.577
Yatırım malzemeleri (*)	283.161	19.366
Sigorta gelir tahakkukları	85.976	76.068
Gelir tahakkukları (**)	8.052	23.829
Diğer	17.905	6.722
	714.987	164.562

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

(**) 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 Eylül 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.

b) Diğer duran varlıklar:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Gelir tahakkukları (*)	15.777	-
Gelir farkı düzeltmelerine ait tahakkuklar (**)	-	11.069
	15.777	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 Eylül 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 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	299.782	176.699
Diğer	641	471
	300.423	177.170

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Finansal yatırımlar (*)	490.071	298.976
	490.071	298.976

- (*) Grup'un toplam bloke mevduatı, 934.573 TL olup (31 Aralık 2021: 308.402 TL), 444.502 TL'si nakit ve nakit benzerlerinde (31 Aralık 2021: 9.426 TL), 490.071 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 2.673 milyon TL tutarındaki krediye ve ZJ Strong'un Bank of Palestine'den temin ettiği toplam 6 milyon NIS tutarındaki kredisine ilişkindir. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarda sunulan tutarın 489.208 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 Eylül 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 ("EPİAŞ") 246.291 adet pay adediyle (Pay tutarı: 246 TL) %0,4 oranında iştirak etmiştir.

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 29.174.288 TL (31 Aralık 2021: 21.908.693 TL) ve 4.142.043 TL (31 Aralık 2021: 3.120.875 TL) tutarındadır. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla maliyet ve birikmiş amortismanlar üzerindeki yabancı para çevrim farkı etkisi, sırasıyla 171.167 TL (31 Aralık 2021: 524.182 TL) ve 55.745 TL'dir (31 Aralık 2021: 173.365 TL). 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlık çıkışına ilişkin amortisman tutarı 1.081 TL'dir (30 Eylül 2021: 1.572 TL). Maddi duran varlıklara ilişkin 2022 yılının dokuz aylık dönemine ait amortisman gideri 966.474 TL'dir (30 Eylül 2021: 434.985 TL).

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait finansal tablolarda yer alan yatırım tutarlarının, bulundukları bilanço kalemi bazında detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Müşteri sözleşmesinden doğan varlıklar	604.692	60.459
Maddi duran varlıklar	286.496	197.024
Diğer dönen varlıklar	263.795	1.016
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	145.957	75.400
Yatırım toplamı (*)	1.300.940	333.899

(*) Aktifleştirilen finansman giderleri dahil edilmemiştir.

Grup, tüm santrallerini yeniden değerlemeye tabi tutmuş ve tesislerinin yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan değer artışını, konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

1 Ocak 2021	4.900.479
Transferler	(179.237)
30 Eylül 2021	4.721.242
1 Ocak 2022	10.994.165
Yeniden değerlendirme değer artışı	5.243.590
Transferler	(610.001)
30 Eylül 2022	15.627.754

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

Cari dönem amortisman giderleri, satışların maliyeti, genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer giderler kalemlerinde yer almakta olup, detayı Dipnot 17, Dipnot 18 ve Dipnot 19’da sunulmuştur.

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Grup’un maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 1.900.311 TL (31 Aralık 2021: 1.891.057 TL) ve 449.024 TL (31 Aralık 2021: 389.871 TL) tutarındadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin 2022 yılının dokuz aylık dönemine ait amortisman gideri 59.132 TL’dir (30 Eylül 2021: 55.477 TL). 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla maliyet ve birikmiş amortismanlar üzerindeki yabancı para çevrim farkı etkisi, sırasıyla 64 TL (31 Aralık 2021: 203 TL) ve 51 TL’dir (31 Aralık 2021: 138 TL).

DİPNOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Alınan teminatlar

	Orijinal para birimi	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
		Yabancı para Tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminatlar	TL	1.356.409	1.356.409	561.285	561.285
Alınan teminatlar	ABD Doları	18.341	339.378	4.511	58.542
Alınan teminatlar	Avro	635	11.381	252	3.700
Alınan çekler	TL	19.324	19.324	16.091	16.091
Alınan çekler	ABD Doları	12.381	229.096	133	1.726
Alınan çekler	Avro	253	4.535	241	3.538
		1.960.123			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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

12.2 Grup tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu para birimi bazında aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 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	2.383.382	128.805	1.671.567
	TL	6.129.758	6.129.758	4.666.273	4.666.273
	PKR	4.796.483	385.301	4.796.483	346.642
	NIS	625	3.270	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı					
	TL	3.281.991	3.281.991	2.070.205	2.070.205
	ABD Doları	7.954	147.179	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	343.597	20.060	260.329
	Avro	-	-	481	7.062
	NIS	9.243	48.361	7.298	30.518
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı					
		-	-	-	-
		12.722.839		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 Eylül 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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar

	30 Eylül 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	491.125	9.087.679	427.826	-	525.732	-
Vadeli döviz alım satım işlemleri	9.579	177.248	28.641	(8.053)	(36.527)	-
	500.704	9.264.927	456.467	(8.053)	489.205	-

	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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 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 Eylül 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 Eylül 2022</u>		<u>31 Aralık 2021</u>	
	Özkaynaklarda		Özkaynaklarda	
	Orijinal tutar	muhasebeleştirilen	Orijinal tutar	muhasebeleştirilen
	ABD Doları	(TL) (*)	ABD Doları	(TL)
Kur riskinden korunan tutar	734.241	(9.726.435)	891.100	(7.410.865)
	734.241	(9.726.435)	891.100	(7.410.865)

- (*) Grup, 734.241 bin ABD Doları (31 Aralık 2021: 891.100 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.

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 20)	489.205	43.070
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Nakit akış riskinden korunma kazançları	174.199	51.424
30 Eylül itibarıyla	448.414	(229.065)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Türev olmayan araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla	(7.410.865)	(3.667.006)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları	(2.315.570)	(820.948)
Transferler	-	(20.345)
30 Eylül itibarıyla	(9.726.435)	(4.508.299)

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021		
Kayıtlı sermaye tavanı	6.000.000	6.000.000		
Çıkarılmış sermaye	2.500.000	2.500.000		
Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki pay oranları aşağıdaki gibidir:				
	Hisse (%)	30 Eylül 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

(*) 319.641 bin TL tutarındaki ve toplam sermayenin %12,78'ine denk gelen kısmı Zorlu Holding'e ait payları ifade etmektedir.

30 Eylül 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. Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarında paylara ilişkin primleri 1.448 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.448).

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

	30 Eylül 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 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	206.328	93.751
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(74.194)	(97.525)
Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü, net	132.134	(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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 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 Eylül 2022 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %23 olarak kullanılmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Eylül 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.

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 Eylül 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).

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlığı	876.332	671.747
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.343.030)	(1.331.332)
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları, net	(1.466.698)	(659.585)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	11.946.025	7.711.431	(2.367.436)	(1.517.635)
Devreden mali zararlar	(10.114.918)	(7.623.980)	2.025.380	1.563.790
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları alacakları	5.476.674	4.025.891	(1.124.321)	(824.022)
Güvence bedelleri endekslemesi	(1.324.392)	(516.962)	304.611	118.901
OMEGA 4 gelir tahakkuku	686.799	269.384	(157.964)	(61.958)
Kredi komisyonu ve tahakkuk etmemiş finansman gelirleri (net)	879.140	553.285	(150.223)	(66.447)
Yatırım teşvik gelirleri	(313.767)	(171.974)	62.753	42.994
Türev araçlar	448.414	(214.990)	(90.300)	49.448
Kıdem tazminatı karşılığı	(119.698)	(68.296)	23.940	13.660
Diğer (net)	(27.696)	(78.278)	6.862	21.684
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net			(1.466.698)	(659.585)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin 30 Eylül 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)	(85.398)	81.420
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen	(721.715)	196.338
30 Eylül itibarıyla	(1.466.698)	29.660

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla 10.114.918 TL (31 Aralık 2021: 7.623.980 TL) tutarında kullanılabilir geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Geriye kalan 1.717.860 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	280.774
2023	9.804
2024	3.263
2025	4.094
2026	657.937
2027	761.988
	1.717.860

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Perakende satış hasılatı	6.296.870	2.602.486	2.358.963	1.010.224
Doğal gaz satış hasılatı	5.630.360	1.888.154	1.360.317	311.417
Elektrik üretimi ve toptan satış hasılatı	5.133.014	2.096.745	2.759.914	1.157.910
Panel satışları	1.199.939	631.443	71.904	19.061
Elektrik dağıtım faaliyetlerine ilişkin hasılat	730.360	282.899	576.377	185.458
Diğer	852.747	288.959	300.659	81.983
	19.843.290	7.790.686	7.428.134	2.766.053

DİPNOT 17- SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Doğal gaz alım maliyeti	5.570.631	1.844.665	1.334.616	305.112
Perakende elektrik alım maliyeti	5.180.608	2.158.339	1.992.783	813.535
Elektrik üretimi ve toptan alım maliyeti	2.376.032	875.259	1.286.536	591.566
Panel alım maliyeti	1.035.202	550.323	60.713	18.143
Amortisman ve tükenme payları	985.979	399.131	452.978	149.856
Dağıtım ile ilgili enerji alım maliyeti	509.684	210.429	240.075	122.684
İşçi ve personel gideri	266.536	110.763	143.676	51.924
Sistem kullanım bedeli	254.965	115.002	193.224	67.103
Diğer	422.287	60.859	247.021	49.392
	16.601.924	6.324.770	5.951.622	2.169.315

DİPNOT 18 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri :

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
İşçi ve personel giderleri	187.098	72.060	97.519	36.591
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	97.651	36.323	58.346	25.192
Vergi giderleri	25.915	11.580	17.075	6.710
Ofis giderleri	22.928	12.656	9.397	1.416
Kira giderleri	20.785	6.939	16.308	5.510
Amortisman ve tükenme payları	17.156	6.181	9.607	4.533
Belediye giderleri	14.097	4.991	10.243	3.468
Reklam giderleri	9.275	1.748	4.728	1.488
Diğer	42.168	14.192	29.697	2.749
	437.073	166.670	252.920	87.657

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama giderleri :

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
İşçi ve personel giderleri	26.505	10.857	12.881	3.454
Kira giderleri	6.520	3.466	1.629	551
Reklam giderleri	4.465	549	809	207
Komisyon giderleri	3.795	1.166	3.018	1.099
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.928	1.435	641	140
İletişim giderleri	1.907	783	1.518	528
Seyahat giderleri	1.869	758	267	26
Ofis giderleri	1.818	602	824	241
Amortisman giderleri	42	14	282	94
Diğer	4.182	743	3.496	2.638
	53.031	20.373	25.365	8.978

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin endeks farkı	2.109.440	404.317	375.471	131.713
Reel makul getiri düzenlemesiyle ilgili faiz gelirleri	562.263	181.737	336.566	115.055
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	64.919	29.810	26.628	12.641
Ticari faaliyetlerden vade farkı geliri	64.660	27.635	46.959	21.815
Diğer	65.523	25.170	63.705	19.249
	2.866.805	668.669	849.329	300.473

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Güvence bedeli endeksleme farkı (*)	891.319	234.498	136.812	51.397
Ticari faaliyetlerden vade farkı gideri	96.045	39.095	24.497	9.156
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	95.854	46.865	23.312	11.495
Çalışmayan kısım giderleri (**)	58.488	24.837	32.036	11.518
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları amortismanı	35.051	11.812	35.051	11.812
Müşteri ilişkileri amortismanı	13.316	4.487	13.316	4.487
Diğer	62.134	15.519	77.588	23.795
	1.252.207	377.113	342.612	123.660

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

(*) 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 83.889 TL tutarındaki kısmı, ödenen güvence bedellerine ilişkin endeks farkını içermektedir (30 Eylül 2021: 24.691 TL).

(**) Denizli Büyükşehir Belediyesi'nden kiralananan 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.

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Kur farkı geliri	2.802.600	911.314	638.316	81.884
Faiz geliri	530.452	223.600	205.311	53.847
Türev finansal araçlardan gelirleri	489.205	326.811	43.070	26.767
	3.822.257	1.461.725	886.697	162.498

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Kur farkı gideri (*)	5.334.592	1.993.280	1.112.618	247.277
Faiz gideri (*)	2.523.573	957.309	1.439.727	552.593
Banka komisyon ve diğer finansman giderleri	69.105	23.770	118.393	64.956
	7.927.270	2.974.359	2.670.738	864.826

(*) 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap döneminde maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen dönem içindeki toplam finansman gideri 256.523 TL'dir (30 Eylül 2021: 180.847 TL).

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Korteks	296.071	29.781
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi AŞ ("Zorluteks")	233.278	17.912
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi AŞ ("Meta Nikel")	139.645	62.970
Zorlu Tesis Yönetimi AŞ ("Zorlu Tesis Yönetimi")	46.204	3.689
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Beyaz Eşya")	41.086	-
Vestel Savunma Sanayi AŞ ("Vestel Savunma")	-	62.383
Diğer	13.674	5.567
	769.958	182.302

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Zorlu Holding (*)	3.143.114	907.080
Diğer	7.282	4.349
	3.150.396	911.429

(*) Grup'un Zorlu Holding'den toplam 6.130.979 TL tutarındaki alacağının 3.143.114 TL'lik kısmı kısa vadeli. Kısa vadeli alacağının 23.020 TL tutarındaki kısmı ile 5.066 bin Avro ve 89.673 bin ABD Doları cinsinden birebir yansıtma kredisi kaynaklı alacağının faiz oranları, TL için %31, Avro için %7,5 ve ABD Doları için %7,5-%11,75 aralığındadır. Kalan 74.038 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 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Zorlu Holding (*)	2.987.865	2.029.378
Zorlu O&M (**)	1.441.667	467.034
Ezotech (***)	562.053	449.193
Zorlu Doğal Gaz İthalat, İhracat ve Toptan Ticaret AŞ ("Doğal Gaz İthalat") (****)	157.294	86.685
Diğer	60.831	42.664
	5.209.710	3.074.954

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (*) Grup'un Zorlu Holding'den toplam 6.130.979 TL tutarındaki alacağının 2.987.865 TL'lik kısmı uzun vadeli alacağının 94.278 TL ve 16.164 bin ABD Doları ile 18.750 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 122.052 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 O&M'den 1.441.667 TL tutarındaki uzun vadeli alacağının 59.774 bin ABD Doları tutarındaki kısmı finansman niteliğinde olup, faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir. Kalan 18.138 bin ABD Doları cinsinden alacak ise birebir yansıtma kredisi kaynaklıdır ve faiz oranı %11,75'tir.
- (***) Grup'un 107.421 bin NIS karşılığı 562.053 TL tutarındaki finansal alacağı, İsrail'deki enerji santrali projeleri kapsamında sağlanmıştır.
- (****) Grup'un Zorlu Doğal Gaz İthalat'tan olan 8.501 bin ABD Doları karşılığı 157.294 TL tutarındaki uzun vadeli finansal alacağının faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir.

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Elektronik")	110.715	-
Zorlu O&M	36.241	31.080
Zorlu Holding	235	4.561
Zorlu Yapı Yatırım AŞ	39	42.849
Diğer	11.548	2.285
	158.778	80.775

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Zorlu Holding (*)	160.600	-
Zorlu O&M	22.748	7.769
	183.348	7.769

(*) Grup'un Zorlu Holding'e toplam 160.600 bin TL tutarındaki borcu, Zorlu Enerji'nin 27 Eylül 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Zorlu Holding tarafından konulan sermaye avansına ilişkindir.

f) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlanmalar

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Zorlu O&M	7.459	6.365
	7.459	6.365

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.

h) İlişkili taraflarla gerçekleştirilen satış işlemleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Korteks	578.886	263.717	153.036	62.924
Vestel Elektronik	380.247	300.417	40.397	18.220
Zorluteks	257.269	106.624	66.472	22.550
Vestel Beyaz Eşya	159.322	97.478	32.755	15.491
Zorlu Tesis Yönetimi	135.590	84.659	29.972	14.654
Meta Nikel Kobalt	76.217	52.725	17.700	8.129
Diğer	18.601	11.184	4.253	1.747
	1.606.132	916.804	344.585	143.715

ı) İlişkili taraflarla gerçekleştirilen alış işlemleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Vestel Elektronik	100.275	(37.084)	-	-
Vestel Ticaret AŞ	46.960	35.124	12	1
Zorlu O&M	42.403	11.341	33.265	10.301
Diğer	3.804	3.245	462	361
	193.442	12.626	33.739	10.663

i) İlişkili taraflara ilişkin genel yönetim ve pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Zorlu Holding	14.129	9.250	5.043	1.305
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım AŞ	12.962	3.839	10.114	3.517
Zorlu Tesis Yönetimi	2.304	1.313	1.374	512
Diğer	9.310	5.572	3.097	1.626
	38.705	19.974	19.628	6.960

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

j) İlişkili taraflara ilişkin esas faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Vestel Elektronik	19.775	5.850	-	-
Zorluteks	18.517	14.634	61	31
Meta Nikel Kobalt	17.729	7.351	5.510	2.429
Korteks	14.143	8.966	1.101	381
Diğer	326	152	4.932	2.679
	70.490	36.953	11.604	5.520

k) İlişkili taraflara ilişkin esas faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Vestel Elektronik	15.502	9.285	-	-
Zorlu O&M	787	128	29	-
Diğer	911	460	78	15
	17.200	9.873	107	15

l) İlişkili taraflardan faiz geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Zorlu Holding	344.515	148.754	112.851	22.781
Zorlu O&M	70.371	28.712	22.270	5.387
Doğal Gaz İthalat	6.536	2.695	2.756	1.008
Diğer	108	26	147	113
	421.530	180.187	138.024	29.289

m) İlişkili taraflardan faiz gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Zorlu O&M	341	190	-	-
	341	190	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

n) İlişkili taraflardan kur farkı geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Zorlu Holding	1.845.359	596.303	347.917	22.581
Zorlu O&M	371.860	132.258	67.980	12.127
Ezotech Ltd.	112.844	43.484	50.226	9.066
Doğal Gaz İthalat	41.905	15.063	9.342	899
Diğer	18.759	5.418	6.129	656
	2.390.727	792.526	481.594	45.329

o) İlişkili taraflardan kur farkı gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Zorlu O&M	6	6	1	-
Zorlu Holding	-	-	4.858	2.171
Diğer	1.111	1.072	659	464
	1.117	1.078	5.518	2.635

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

İlişkili taraflardan kur farkı gelir ve giderleri ile faiz gelir ve giderleri, finansman niteliğinde olan ilişkili taraflardan alacak ve borçlara ilişkindir.

İlişkili taraflara ilişkin esas faaliyet gelir ve giderleri, Grup'un ilişkili taraflarıyla ilgili ticari nitelikli alacak ve borcuna ilişkin vade farkı gelir ve gideri ile, kur farkı gelir ve giderine ilişkindir.

ii) 1 Ocak - 30 Eylül 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 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	35.963	13.187	16.940	9.470

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - 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, dövizde endeksli satış gelirleriyle doğal yolla bertaraf edilmektedir (Dipnot 13).

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar	10.270.885	5.070.401
Yükümlülükler	(28.203.138)	(20.222.978)
Türev enstrümanların net pozisyonu	177.248	188.706
Yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (net)	(17.755.005)	(14.963.871)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

		30 Eylül 2022			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS
1-	Ticari alacak	1.070.217	57.116	494	860
2a-	Parasal finansal varlıklar	3.989.609	208.727	6.920	638
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3-	Diğer	95.639	4.570	618	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	5.155.465	270.413	8.032	1.498
5-	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a-	Parasal finansal varlıklar	5.115.420	227.916	18.750	107.421
6b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7-	Diğer	-	-	-	-
8-	Duran varlıklar (5+6+7)	5.115.420	227.916	18.750	107.421
9-	Toplam varlıklar (4+8)	10.270.885	498.329	26.782	108.919
10-	Ticari borçlar	447.644	21.444	2.837	-
11-	Finansal yükümlülükler	7.835.743	410.644	13.238	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	8.283.387	432.088	16.075	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	19.919.751	1.057.063	20.090	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	19.919.751	1.057.063	20.090	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	28.203.138	1.489.151	36.165	-
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	177.248	9.579	-	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	177.248	9.579	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(17.755.005)	(981.243)	(9.383)	108.919
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(18.027.892)	(995.392)	(10.001)	108.919
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	20.588	1.113	-	-
23-	İhracat	204	11	-	-
24-	İthalat	758.119	40.971	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - 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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un döviz pozisyonuna etki eden para birimlerinden ABD Doları, Avro ve NIS'in, 30 Eylül 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 Eylül 2022		30 Eylül 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	(1.815.672)	1.815.672	(1.815.672)	1.815.672
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.358.625	(1.358.625)	-	-
ABD Doları Net Etki	(457.047)	457.047	(1.815.672)	1.815.672
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(16.817)	16.817	(16.817)	16.817
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(16.817)	16.817	(16.817)	16.817
NIS'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki	56.989	(56.989)	56.989	(56.989)
NIS riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
NIS Net Etki	56.989	(56.989)	56.989	(56.989)
Toplam Net Etki	(416.875)	416.875	(1.775.500)	1.775.500

Grup, 30 Eylül 2022 tarihinde 734.241 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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - 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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - 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 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer tahmini (Devamı):

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Türev finansal araçlar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	448.414	(214.990)
Seviye 3	-	-
	448.414	(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 İNA analizi" kullanılmıştır (Seviye 3).

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Maddi duran varlıklar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	606.697	499.342
Seviye 3	22.945.173	17.381.939
	23.551.870	17.881.281

DİPNOT 23 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

4 Ekim 2022 tarihli Finansal Duran Varlık Edinimi açıklamasına istinaden, Şirketin %100 hissedarlığında 130.000 TL sermaye payı ile jeotermal santraller de dahil fakat bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı elektrik enerjisi üretim, buhar ve ısı tesislerini kurmak amacıyla, "Alkan Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi Anonim Şirketi" unvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

4 Ekim 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirketin %100 dolaylı bağlı ortaklığı Rotor Elektrik Üretim AŞ'nin Osmaniye ili, Bahçe ilçesinde işletmekte olduğu 135 MWm/135 MWe kurulu güce sahip Gökçedağ Rüzgar Enerji Santrali'nin mevcut üretim lisansı rüzgar enerji santraline entegre olarak güneş enerjisinden elektrik üretmek amacıyla 160,209 MWm / 150,6 MWe gücünde Birleşik Yenilenebilir Elektrik Üretim Tesisi (Ana Kaynak Rüzgar + Yardımcı Kaynak GES) olarak tadil edilmiştir.

6 Ekim 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ Yönetim Kurulu'nun 2022/43 tarihli kararı uyarınca, Şirket tarafından 1.400.000 TL tutarı aşmayacak şekilde, vadesi en fazla 5 (beş) yıla kadar olmak üzere değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, bir veya birden çok seferde, yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesine, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na borçlanma aracı ihracı başvurusu yapılmasına ve borçlanma aracı ihracına ilişkin aracılık yapmak üzere Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ ile aracılık sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

17 Ekim 2022 tarihli Birleşme İşlemlerine İlişkin Bildirim açıklamasına istinaden, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'nin 17 Ekim 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13. maddesinde düzenlenen kolaylaştırılmış usulde birleşme hükümleri kapsamında ve Türk Ticaret Kanunu'nun 136. maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18., 19. ve 20. madde hükümleri uyarınca, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'nin (Zorlu Enerji) %100 bağlı ortaklığı Rarık-Turkison bütün aktif ve pasifleri ile devralınması suretiyle Zorlu Enerji bünyesinde birleşmesine, birleşmenin Rarık-Turkison'daki oy hakkı veren tüm paylara sahip olunması sebebiyle kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirilmesine, birleşme işlemi için 30 Haziran 2022 tarihli finansal tabloların esas alınmasına ve birleşme işlemleri için gerekli mercilere başvuruların yapılmasına toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile karar verilmiştir.