

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	9-51
DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11
DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR.....	22
DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	26
DİPNOT 9 - DİĞER BORÇLAR.....	28
DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
DİPNOT 11 - TÜREV ARAÇLAR.....	31
DİPNOT 12 - ÖZKAYNAKLAR.....	33
DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	35
DİPNOT 14 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	39
DİPNOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	39
DİPNOT 16 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	40
DİPNOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	40
DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	41
DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44
DİPNOT 20 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	50

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	549.068	728.314
Finansal Yatırımlar		258.008	258.578
Ticari Alacaklar		1.592.663	1.423.992
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18	91.736	59.737
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.500.927	1.364.255
Diğer Alacaklar		1.096.856	983.066
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	18	1.042.707	936.353
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		54.149	46.713
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	451.956	349.605
Türev Araçlar	11	-	3.749
Stoklar		72.093	69.428
Peşin Ödenmiş Giderler		65.743	41.243
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		65.743	41.243
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		119	37
Diğer Dönen Varlıklar		112.712	105.994
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	112.712	105.994
Toplam Dönen Varlıklar		4.199.218	3.964.006
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar		25.825	43.287
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		25.825	43.287
Finansal Yatırımlar		246	246
- Diğer Finansal Yatırımlar		246	246
Diğer Alacaklar		1.583.491	1.360.233
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	18	1.583.323	1.360.099
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		168	134
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	2.450.906	2.534.191
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		773.499	681.368
Maddi Duran Varlıklar	7	10.872.702	10.774.018
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.494.114	1.506.887
Kullanım Hakkı Varlıkları		73.971	36.003
Peşin Ödenmiş Giderler		1.440	204
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.440	204
Ertelenmiş Vergi Varlığı	13	527.372	488.843
Diğer Duran Varlıklar		13.075	13.283
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar	6	13.075	13.283
Toplam Duran Varlıklar		17.816.641	17.438.563
TOPLAM VARLIKLAR		22.015.859	21.402.569

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.653.083	1.614.606
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		43.151	41.886
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	8,18	43.151	41.886
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.609.932	1.572.720
- Banka Kredileri	8	1.118.867	1.020.878
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	8	322.810	412.147
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	28.657	19.922
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	139.598	119.773
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.585.465	2.875.471
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.585.465	2.875.471
- Banka Kredileri	8	3.178.409	2.661.172
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	8	407.056	214.299
Ticari Borçlar		1.653.110	1.814.581
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18	64.882	54.024
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.588.228	1.760.557
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		19.127	17.415
Diğer Borçlar		1.438.388	1.334.410
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9,18	412.410	367.998
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1.025.978	966.412
Türev Araçlar	11	81.455	83.856
Ertelenmiş Gelirler		71.434	91.548
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		71.434	91.548
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		25.029	56.489
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.559	13.817
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		12.559	13.817
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		171.296	125.657
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6	171.296	125.657
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.710.946	8.027.850
Uzun Vadeli Borçlanmalar		10.655.911	10.053.106
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		10.655.911	10.053.106
- Banka Kredileri	8	10.540.517	9.969.103
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	69.750	35.161
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	8	45.644	48.842
Türev Araçlar	11	149.764	243.452
Uzun Vadeli Karşılıklar		48.861	44.000
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		48.861	44.000
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	13	601.323	736.941
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.455.859	11.077.499
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		20.166.805	19.105.349

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnot referansları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.973.246	2.445.149
Ödenmiş Sermaye	12	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	102.575	102.575
Paylara İlişkin Primler	12	916	916
Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(391.175)	(391.175)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		4.851.384	4.888.945
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		4.851.384	4.888.945
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	7	4.865.009	4.900.479
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(13.625)	(11.534)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(3.737.161)	(3.268.007)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		754.074	590.369
- Riskten Korunma Kayıpları			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		(4.491.235)	(3.858.376)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.931	7.931
- Yasal Yedekler	12	7.931	7.931
Geçmiş Yıllar Zararları		(839.802)	(969.887)
Net Dönem Karı veya Zararı		(21.422)	73.851
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(124.192)	(147.929)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.849.054	2.297.220
TOPLAM KAYNAKLAR		22.015.859	21.402.569

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Yeniden düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		2.407.147	2.258.585
Satışların Maliyeti (-)	14	(2.028.323)	(1.878.780)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		378.824	379.805
BRÜT KAR		378.824	379.805
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(79.559)	(65.315)
Pazarlama Giderleri (-)	14	(9.883)	(11.330)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	254.140	161.205
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(112.837)	(68.173)
ESAS FAALİYET KARI		430.685	396.192
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	976	50.147
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar		22.430	28.927
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		454.091	475.266
Finansman Gelirleri	17	472.992	357.190
Finansman Giderleri (-)	17	(968.123)	(767.728)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(41.040)	64.728
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)		6.605	(28.405)
- Dönem Vergi Gideri	13	(13.996)	(25.265)
- Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	13	20.601	(3.140)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		(34.435)	36.323
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(34.435)	36.323
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(13.013)	(6.422)
Ana Ortaklık Payları		(21.422)	42.745
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç (TL)			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)		(0,011)	0,021

(*) Bakınız Dipnot 2.5.

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI		
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(34.435)	36.323
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(1.673)	1.362.983
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	-	1.705.533
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(2.091)	(634)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	418	(341.916)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	-	(342.055)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	418	139
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(448.808)	(542.101)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	163.705	31.217
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar	163.705	31.217
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider	(765.641)	(716.648)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	(765.641)	(716.648)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı		
Gelire İlişkin Vergiler	153.128	143.330
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	153.128	143.330
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(450.481)	820.882
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(484.916)	857.205
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(13.013)	(6.422)
Ana Ortaklık Payları	(471.903)	863.627

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)	Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	3.528.754	(9.169)	372.298	(2.635.595)	7.897	(1.280.262)	(196.875)	(138.715)	1.751.824	(112.285)	1.639.539
Düzeltilmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	4.450	4.200	20.070	28.720	-	28.720
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	2.000.000	102.575	916	3.528.754	(9.169)	372.298	(2.635.595)	7.897	(1.275.812)	(192.675)	(118.645)	1.780.544	(112.285)	1.668.259
Transferler	-	-	-	(46.748)	-	-	-	34	(71.931)	-	118.645	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	1.363.478	(495)	31.217	(573.318)	-	-	-	42.745	863.627	(6.422)	857.205
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.745	42.745	(6.422)	36.323
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	1.363.478	(495)	31.217	(573.318)	-	-	-	-	820.882	-	820.882
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	(201.378)	(5)	-	-	-	201.383	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	4.644.106	(9.669)	403.515	(3.208.913)	7.931	(1.146.360)	(192.675)	42.745	2.644.171	(118.707)	2.525.464
Cari Dönem														
1 Ocak - 31 Mart 2021														
Dönem Başı Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	4.900.479	(11.534)	590.369	(3.858.376)	7.931	(969.887)	(391.175)	73.851	2.445.149	(147.929)	2.297.220
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.750	36.750
Transferler	-	-	-	(35.470)	(418)	-	(20.346)	-	130.085	-	(73.851)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(1.673)	163.705	(612.513)	-	-	-	(21.422)	(471.903)	(13.013)	(484.916)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.422)	(21.422)	(13.013)	(34.435)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(1.673)	163.705	(612.513)	-	-	-	-	(450.481)	-	(450.481)
Dönem Sonu Bakiyeler	2.000.000	102.575	916	4.865.009	(13.625)	754.074	(4.491.235)	7.931	(839.802)	(391.175)	(21.422)	1.973.246	(124.192)	1.849.054

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		362.135	291.377
Dönem Karı / (Zararı)		(34.435)	36.323
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(34.435)	36.323
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		672.679	462.725
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14, 15	169.423	130.712
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.085	3.815
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.343	1.975
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(1.258)	1.840
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		320.568	325.915
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	15, 17	(102.030)	(72.375)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	15, 17	422.598	398.290
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		250.638	75.603
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(96.073)	(39.519)
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	5, 15	(106.943)	(52.833)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	11, 17	(31.460)	2.700
- Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Diğer Düzeltmeler	9	42.330	10.614
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(22.430)	(28.927)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(22.430)	(28.927)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13	(6.605)	28.405
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar İle ilgili Düzeltmeler		(976)	(9.987)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	16	(976)	(9.987)
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	16	-	(40.160)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	4	56.049	16.868
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(271.840)	(194.825)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(134.171)	53.282
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(31.999)	(3.874)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(102.172)	57.156
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		33.296	156.276
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		40.766	149.101
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(7.470)	7.175
Stoklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler		(2.665)	(6.750)
Ticari Borçlardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(179.603)	(316.113)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		10.858	3.149
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış		(190.461)	(319.262)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		17.236	12.814
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış		17.236	12.814
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.933)	(94.334)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(33.170)	(115.561)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		27.237	21.227

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		366.404	304.223
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(573)	(272)
Vergi Ödemeleri		(44.614)	(20.000)
Diğer Nakit Girişleri	4	40.918	7.426
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(118.148)	280.431
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	249.157
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.267	26.690
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.267	26.678
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	12
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(91.864)	(51.669)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(86.904)	(51.060)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.960)	(609)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	17.574
Alınan temettü		-	51.227
Diğer Nakit Çıkışları	4	(29.551)	(12.548)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(462.251)	(859.763)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		537.302	232.450
- Kredilerden Nakit Girişleri	8	166.125	42.932
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	8	371.177	189.518
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(702.713)	(644.897)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(440.173)	(495.587)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	8	(262.540)	(149.310)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		40.501	32.165
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(8.510)	(7.758)
Ödenen Faiz	8	(341.697)	(480.128)
Alınan Faiz		35.087	26.561
Diğer Nakit Çıkışları	4	(22.221)	(18.156)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(218.264)	(287.955)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(38.062)	(42.747)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(256.326)	(330.702)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		709.909	823.121
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	453.583	492.419

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA 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 satışı ve dağıtımı ile elektrikli şarj istasyonu satışı ve kurulumu alanlarında faaliyet göstermektedir. Zorlu Enerji, 1993 yılında Zorlu Holding AŞ ("Zorlu Holding") ve Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret AŞ ("Korteks") tarafından kurulmuştur. Şirket nihai olarak Zorlu Holding tarafından yönetilmektedir. Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi, Bursa Organize Sanayi Bölgesi, Pembe Cadde, No:13 Bursa, Türkiye'dir.

Zorlu Enerji, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 2000 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %34,97'si halka açıktır (31 Aralık 2020: %34,7).

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri aşağıdaki gibidir:

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

- (*) Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ, Osmangazi Elektrik Dağıtım AŞ ("OEDAS") ve Osmangazi Elektrik Perakende Satış AŞ ("OEPSAS") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.
- (**) Zorlu Enerji Dağıtım, Trakya Bölgesi Doğal Gaz Dağıtım AŞ ("Trakya") ve Gazdaş Gaziantep Doğal Gaz Dağıtım AŞ'nin ("Gazdaş") paylarının %90'ına, Zorlu Doğal Gaz Tedarik Ticaret AŞ'nin ("Zorlu Doğal Gaz Tedarik") paylarının %100'üne sahiptir.
- (***) Zorlu Enerji Asia Holding Limited, 20 Ekim 2020 tarihi itibarıyla Zorlu Solar Pakistan (Private) Ltd. ("Zorlu Solar Pakistan") şirket paylarının %100'üne sahip olmuştur.
- (****) Zorlu Enerji ve İnşaat Sanayi ve Ticaret AŞ'de yapılan pay devirleri neticesinde; Zorlu Enerji payların tamamını devralarak, 28 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla %100 pay sahipliğine ulaşmıştır. Zorlu Enerji ve İnşaat Sanayi ve Ticaret AŞ, 16 Eylül 2020 tarihi itibarıyla faaliyetlerine Electrip Araç Kiralama Ticaret AŞ adı altında devam etmektedir.
- (*****) Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ, 27 Ağustos 2020 tarihinde, Zorlu Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı olarak kurulmuş olup, aynı tarihte, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ ("Zorlu Doğal"), Zorlu Jeotermal Elektrik Üretimi AŞ ("Zorlu Jeotermal") ve Rotor Elektrik Üretim AŞ ("Rotor") nin tamamı Zorlu Enerji'ye ait olan paylarını devralarak Zorlu Doğal, Zorlu Jeotermal ve Rotor şirketlerinin %100 üne sahip olmuştur.
- (*****) Ezotech Electric Ltd., Ashdod Energy Ltd. ("Ashdod") ve Ramat Negev Energy Ltd. ("Ramat Negev") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA 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)

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

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

Yurt İçindeki Kurulu Güç:

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Yurt Dışındaki Kurulu Güç:

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

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 21 Mayıs 2021 tarihinde onaylanmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.2 Konsolidasyon Esasları

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

a) Bağı ortaklıklar

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

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

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

Bağı ortaklıkların elden çıkartılması

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Bağlı ortaklıklara ait finansal tablolar, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmektedir.

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir.

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler:

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

- Yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılması (TMS 1'de yapılan değişiklikler)
- COVID -19'la ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar - TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler
- Gösterge faiz oranı reformu - 2. aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da yapılan değişiklikler)
- TFRS 3'te Kavramsal Çerçeve'ye 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)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA 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) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler:

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

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

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

2.4 İşletmenin Sürekliliği

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla brüt karı ve FAVÖK'ü sırasıyla 378.824 TL ve 655.692 TL tutarındadır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un geçmiş yıllar zararları ve ana ortaklığa ait net dönem zararı ise sırasıyla 839.802 TL ve 21.422 TL olup, kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 4.511.728 TL tutarında aşmaktadır. Şirket yönetimi, gerek kısa vadeli borçların azaltılması, gerekse yeni yatırımlara kaynak sağlanması amacıyla, 29 Nisan 2021 tarihli özel durum açıklamasında da belirtildiği üzere, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirket'in 6.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL (%25 oranında) artırılarak 2.500.000 TL 'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Bunun yanı sıra, Şirket kısa vadede yurt dışındaki uzun vadeli projelerinden sağlayacağı temettü gelirleri ve odaklandığı yurt içi ve yurt dışı finansman kaynaklarından sağlayacağı nakit ile kısa vadeli borçlarının bir kısmının vadesini uzatmayı hedeflemektedir.

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

Şirketin ana ortağı Zorlu Holding, 2 Şubat 2021 tarihli yazısında Grup'un faaliyetlerinin sürekliliğine ilişkin gerekli desteği sağlayacağını teyit etmiştir. Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır ve işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

2.5.1 Zorlu Doğal Gaz Tedarik'in paylarının satın alınması

KGK tarafından 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" kapsamında, finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmeyeceği, hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilip ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulacağı belirtilmiştir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı kullanılmıştır. Bu tebliğ uyarınca, 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu üzerinde gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA 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 çatısı altında faaliyet bütünlüğünün sağlanmasını amaçlayan kurumsallaşma çalışmaları kapsamında, doğalgaz tedariki konusunda faaliyet gösteren Zorlu Doğal Gaz Tedarik'in toplam sermayesinin %100'ünü temsil eden paylarının Şirket'in %100 oranında hissedarı olduğu Zorlu Enerji Dağıtım AŞ tarafından ilgili Zorlu Grubu şirketlerinden, 208.500 TL bedel karşılığında devralınmasına karar verilmiştir. Zorlu Doğal Gaz Tedarik'in 16 Aralık 2020 tarihli devralınması işlemi, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi yeniden finansal tablolara yansıtılmış ve finansal tablolarda karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

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

2.5.2 Diğer Düzeltmeler

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

Yapılan sınıflamaların etkisi aşağıda sunulmuştur:

- Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar hesabında yer alan 367.998 TL tutarındaki ilişkili taraflara diğer borçlar, diğer borçlar hesabına sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflara kısa diğer borçlar hesabındaki 4.433 TL ile uzun vadeli diğer borçlar hesabında yer alan 17.503 TL tutarındaki borçlar, sırasıyla uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları ile uzun vadeli banka kredilerine sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda yer alan 18.014 TL tutarındaki faiz gelir ve gideri brüt gösterilmiştir. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar zararları ile net dönem kar veya zararlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.
- Grup'un, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda pazarlama giderleri hesabında yer alan 4.439 TL tutarındaki müşteri ilişkileri amortismanı, esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar zararları ile net dönem kar veya zararlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.
- Grup'un, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda hasılat hesabında yer alan 52.833 TL tutarındaki imtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı, esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar zararları ile net dönem kar veya zararlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA 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)

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

1 Ocak - 31 Mart 2020 Dönemine Ait Kar veya Zarar Tablosu Mutabakatı:

	Önceden raporlanan finansal tablolar	Zorlu Doğal Gaz Tedarik'e ilişkin düzeltmeler	Diğer düzeltmeler	Yeniden düzenlenmiş finansal tablolar
Hasılat	2.311.418	-	(52.833)	2.258.585
Satışların maliyeti (-)	(1.883.934)	5.154	-	(1.878.780)
Ticari faaliyetlerden Brüt Kar	427.484	5.154	(52.833)	379.805
Genel Yönetim Giderleri (-)	(64.901)	(414)	-	(65.315)
Pazarlama Giderleri (-)	(15.766)	(3)	4.439	(11.330)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	107.855	517	52.833	161.205
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(63.734)	-	(4.439)	(68.173)
Esas Faaliyet Karı	390.938	5.254	-	396.192
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50.147	-	-	50.147
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) paylar	28.927	-	-	28.927
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	470.012	5.254	-	475.266
Finansman Gelirleri	333.457	5.719	18.014	357.190
Finansman Giderleri (-)	(749.122)	(592)	(18.014)	(767.728)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	54.347	10.381	-	64.728
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(26.780)	(1.625)	-	(28.405)
-Dönem Vergi Gideri	(23.640)	(1.625)	-	(25.265)
-Ertelenmiş Vergi Gideri	(3.140)	-	-	(3.140)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	27.567	8.756	-	36.323
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(6.422)	-	-	(6.422)
Ana Ortaklık Payları	33.989	8.756	-	42.745

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

a) Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması koşuluyla muhasebeleştirilmektedir. Grup, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla toplamda 4.291.618 TL (31 Aralık 2020: 3.687.055 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır. 599.629 TL kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2020: 509.637 TL).

b) Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Dipnot 11'de açıklandığı üzere, Grup, 1.031.270 bin ABD Doları tutarındaki yatırım kredisini, gerçekleşme olasılığı yüksek, YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları bazlı satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan YEKDEM satış gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarlarına ve kapasite kullanım oranlarına ilişkin önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır.

c) Gerçeğe uygun değer tespiti

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

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.7 Faaliyetlerin Mevsimselliği

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2021	Elektrik dağıtım	Doğal gaz dağıtım	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	242.966	827.386	1.164.845	556.233	(384.283)	2.407.147
Satışların maliyeti	(182.782)	(776.124)	(1.112.344)	(342.934)	385.861	(2.028.323)
Brüt kar	60.184	51.262	52.501	213.299	1.578	378.824
Faaliyet giderleri	(29.120)	(12.288)	(25.725)	(22.824)	515	(89.442)
Amortisman ve tükenme payları (*)	5.956	1.752	736	145.034	-	153.478
Gelir tabanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	69.698	36.191	-	-	-	105.889
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	79.330	27.613	-	-	-	106.943
FAVÖK	186.048	104.530	27.512	335.509	2.093	655.692

1 Ocak - 31 Mart 2020	Elektrik dağıtım	Doğal gaz dağıtım	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Hasılat	222.724	782.296	1.159.821	493.684	(399.940)	2.258.585
Satışların maliyeti	(147.009)	(722.550)	(1.096.116)	(312.380)	399.275	(1.878.780)
Brüt kar	75.715	59.746	63.705	181.304	(665)	379.805
Faaliyet giderleri	(17.934)	(11.595)	(22.855)	(24.883)	622	(76.645)
Amortisman ve tükenme payları (*)	4.036	2.202	1.036	107.315	-	114.589
Gelir tabanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (**)	53.766	30.432	-	-	-	84.198
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (**)	37.952	14.881	-	-	-	52.833
FAVÖK	153.535	95.666	41.886	263.736	(43)	554.780

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA 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 Ocak - 31 Mart 2021	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Bölüm varlıkları	3.161.348	2.408.323	1.558.037	23.873.423	(9.758.771)	21.242.360
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	773.499	-	773.499
Bölüm yükümlülükleri	2.188.073	2.931.810	1.228.579	17.825.663	(4.007.320)	20.166.805

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

(*) Satışların maliyeti ve faaliyet giderleri içerisinde 153.478 TL tutarında amortisman ve tükenme payı (31 Mart 2020: 114.589 TL), esas faaliyet giderlerinde ise 15.945 TL tutarında itfa payı (31 Mart 2020: 16.123 TL) bulunmaktadır.

(**) OEDAŞ'a, Gazdaş'a ve Trakya'ya ait toplam 105.889 TL tutarındaki gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri (31 Mart 2020: 84.198 TL) ile 106.943 TL tutarındaki imtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (31 Mart 2020: 52.833 TL) esas faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, FAVÖK hesaplamasına dahil edilmiştir.

FAVÖK ve sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karın mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
FAVÖK (*)	655.692	554.780
Amortisman ve tükenme payları	(169.423)	(130.712)
Finansman gelirleri/(giderleri)	(495.131)	(410.538)
Diğer esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)	(55.584)	(27.876)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	22.430	28.927
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	976	50.147
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)	(41.040)	64.728

(*) Grup'un 31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin FAVÖK tutarına, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara sınıflanan ve sahip olunan paya isabet eden Dorad yatırımlarının 70.012 TL (31 Mart 2020: 67.130 TL) tutarındaki FAVÖK etkisi dahil edilmemiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA 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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	162	-
Banka		
- Vadeli mevduat	354.116	438.507
- Vadesiz mevduat	194.790	289.807
	549.068	728.314

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

	31 Mart 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)
ABD Doları	0,14	0,05
Pakistan Rupisi	5,65	5,71
TL	15,66	11,60

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Nakit ve nakit benzerleri	549.068	577.056
Eksi: Bloke mevduatlar (*)	(95.485)	(84.637)
	453.583	492.419

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup’un toplam bloke mevduatı, kısa vadeli finansal yatırımlarda yer alan 258.008 TL tutarındaki bloke mevduatla birlikte 353.493 TL’dir.

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kredi komisyonlarına ilişkin itfalar	19.299	16.868
Kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler	36.750	-
	56.049	16.868

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yatırım harcamalarının tahsilatları (Dipnot 5)	109.009	66.066
Bloke mevduatlardaki değişim	(76.510)	(64.938)
Abone bağlantı bedeli (Dipnot 5)	8.419	6.298
	40.918	7.426

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Dönem içinde yapılan yatırımlar	(29.551)	(12.548)
	(29.551)	(12.548)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kredi komisyonlarına ilişkin ödemeler (Dipnot 8)	(22.221)	(18.156)
	(22.221)	(18.156)

DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal varlıklar	451.956	349.605
Uzun vadeli finansal varlıklar	2.450.906	2.534.191
	2.902.862	2.883.796

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların 2.127.341 TL’si OEDAŞ’a (31 Aralık 2020: 2.139.255 TL), 775.521 TL’si ise Gazdaş ve Trakya’ya (31 Aralık 2020: 744.541 TL) aittir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 1 yıla kadar	451.956	349.605
Vadesi 1-3 yıla kadar	903.912	699.210
Vadesi 3-5 yıla kadar	903.912	699.210
Vadesi 5 yıldan uzun	643.082	1.135.771
	2.902.862	2.883.796

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Dönem başı bakiyesi	2.139.255	1.658.544
Tahsilat (-)	(91.244)	(58.436)
Endeks farkları	79.330	37.952
Dönem sonu bakiyesi	2.127.341	1.638.060

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Dönem başı bakiyesi	744.541	650.301
Brüt yatırım	29.551	12.548
Abone bağlantı bedeli tahsilatları	(8.419)	(6.298)
Net yatırım	21.132	6.250
Tahsilat (-)	(17.765)	(7.630)
Endeks farkları	27.613	14.881
Dönem sonu bakiyesi	775.521	663.802

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sigorta gelir tahakkukları	46.897	38.294
Devreden KDV	29.737	25.725
Diğer	36.078	41.975
	112.712	105.994

b) Diğer duran varlıklar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gelir farkı düzeltmelerine ait tahakkuklar (*)	13.075	13.283
	13.075	13.283

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

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	170.538	125.036
Diğer	758	621
	171.296	125.657

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 13.434.570 TL (31 Aralık 2020: 13.139.803 TL) ve 2.561.868 TL (31 Aralık 2020: 2.365.785 TL) tutarındadır. Maddi duran varlıklara ilişkin 2021 yılının 3 aylık dönemine ait amortisman gideri 144.799 TL'dir (31 Mart 2020: 107.243 TL). 3 aylık dönemde toplam yapılmakta olan yatırım tutarı, 49.159 TL tutarındaki aktifleştirilen finansman giderleri dahil 140.055 TL'dir. Dönem içinde yapılan toplam yatırıma, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklarda muhasebeleştirilen 29.551 TL tutarındaki yatırımlar da dahil edilmiştir (Dipnot 5).

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

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla değerleme ile oluşan fonun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2020	3.528.754
Transferler	(46.748)
Yeniden değerlendirme değer artışı	1.363.478
Bağlı ortaklık çıkışı	(201.378)
31 Mart 2020	4.644.106
1 Ocak 2021	4.900.479
Transferler	(35.470)
31 Mart 2021	4.865.009

Maddi duran varlıklar üzerinde bulunan teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 10'da sunulmuştur.

Cari dönem amortisman giderleri, satışların maliyeti ve faaliyet giderleri ile esas faaliyetlerden diğer giderler kalemlerinde yer almakta olup, detayı Dipnot 14 ve Dipnot 15'te sunulmuştur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	1.118.867	1.020.878
İhraç edilmiş borçlanma araçları	322.810	412.147
Çıkarılmış diğer menkul kıymetler	139.598	119.773
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 18)	43.151	41.886
Kiralama işlemlerinden borçlar	28.657	19.922
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.653.083	1.614.606
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	3.178.409	2.661.172
İhraç edilmiş borçlanma araçları	407.056	214.299
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.585.465	2.875.471
Uzun vadeli banka kredileri	10.540.517	9.969.103
Kiralama işlemlerinden borçlar	69.750	35.161
İhraç edilmiş borçlanma araçları	45.644	48.842
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	10.655.911	10.053.106
Toplam finansal borçlanmalar	15.894.459	14.543.183

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

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	30.128	37.665	7,97	7,77	250.846	276.480
Avro	2.002	749	4,90	5,94	19.568	6.747
TL	1.382.545	1.331.275	22,53	19,65	1.382.545	1.331.275
PKR	2.296	2.296	-	-	124	104
					1.653.083	1.614.606

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	266.369	238.099	7,98	7,82	2.217.788	1.747.766
Avro	49.617	45.455	7,76	7,65	484.962	409.455
TL	872.017	709.107	15,79	17,94	872.017	709.107
PKR	197.632	201.130	10,37	9,88	10.698	9.143
					3.585.465	2.875.471

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

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	1.051.223	1.102.914	8,05	8,04	8.752.483	8.095.940
Avro	21.654	26.955	5,39	5,88	211.648	242.809
TL	1.664.364	1.685.520	17,60	17,33	1.664.364	1.685.520
PKR	227.084	325.591	9,70	9,36	12.292	14.801
NIS	6.049	6.133	5,50	5,50	15.124	14.036
					10.655.911	10.053.106

Zorlu Enerji ve bağlı ortaklıklarının finansal kuruluşlardan sağladığı borçlanmalara ilişkin 22.221 TL (31 Mart 2020: 18.156 TL) tutarındaki komisyon, kredilerden netlenip, amortismanına tabi tutularak konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal borçlanmalara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Dipnot 10'da açıklanmıştır.

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadesi 1 yıla kadar	5.238.548	4.490.077
Vadesi 1-2 yıla kadar	3.871.724	2.329.028
Vadesi 2-3 yıla kadar	1.531.163	2.753.494
Vadesi 3-4 yıla kadar	1.237.758	1.033.558
Vadesi 4-5 yıla kadar	1.122.929	1.019.932
Vadesi 5 yıldan uzun	2.892.337	2.917.094
	15.894.459	14.543.183

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	14.543.183	12.780.711
Kredilerden nakit girişleri	166.125	42.932
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	371.177	189.518
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(440.173)	(495.587)
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları	(262.540)	(149.310)
Gerçekleşmemiş kur etkisi ve faiz tahakkuklarındaki değişim	1.821.296	1.265.070
Ödenen faizler	(341.697)	(480.128)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(8.510)	(7.758)
TFRS 16 geçiş etkisi	44.400	1.511
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz tahakkuku	4.120	2.645
Diğer sınıflamalar	(2.922)	(1.288)
31 Mart itibarıyla	15.894.459	13.148.316

DİPNOT 9 - DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Alınan güvence bedelleri	1.024.984	966.258
İlişkili taraflara diğer borçlar	412.410	367.998
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	994	154
	1.438.388	1.334.410

Güvence bedellerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Dönem başı bakiye	966.258	813.417
Alınan güvence bedelleri/(ödemeler), net	16.396	15.761
Güvence bedeli endeksleme farkı (Dipnot 15)	42.330	10.614
Dönem sonu bakiye	1.024.984	839.792

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

10.1 Alınan teminatlar

	Orijinal para birimi	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
		Yabancı para Tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminatlar	TL	573.686	573.686	553.545	553.545
Alınan teminatlar	ABD Doları	4.787	39.857	4.775	35.051
Alınan teminatlar	Avro	2.304	22.520	2.402	21.637
Alınan çekler	TL	15.023	15.023	14.351	14.351
Alınan çekler	ABD Doları	833	6.936	782	5.740
Alınan çekler	Avro	248	2.424	176	1.585
		660.446			631.909

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

10.2 Grup tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

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

		31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Orijinal para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler					
A.Kendi tüzel kişiliği adına					
vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	ABD Doları	261.565	2.177.790	261.565	1.920.018
	Avro	130.000	1.270.633	130.000	1.171.027
	TL	4.941.096	4.941.096	4.352.167	4.352.167
	PKR	7.525.652	407.364	7.525.652	342.116
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil					
edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu					
TRİ'lerin toplam tutarı	TL	109.526	109.526	35.595	35.595
	ABD Doları	550	4.579	550	4.037
	Avro	7.300	71.351	7.300	65.758
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi					
amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin					
amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin					
toplam tutarı	ABD Doları	20.060	167.020	19.810	145.415
	Avro	831	8.122	350	3.153
	NIS	7.298	18.246	7.298	16.702
	TL	10.489	10.489	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
		9.186.216		8.055.988	

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2020: %0).

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar

	31 Mart 2021							
	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Kontrat tutarı (Avro)	Kontrat tutarı (TL)	Toplam Kontrat Tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değer varlık	Gerçeğe uygun değer yükümlülük	Gerçeğe uygun değer farkı kar/ (zararda) muhasabeleştirilen	Özkaynaklarda muhasabeleştirilen
Nakit akış riskinden korunma amaçlı çapraz döviz takası işlemleri	-	15.381	-	150.335	-	(1.124)	(1.264)	582
Vadeli döviz alım satım işlemleri	24.572	10.857	-	310.704	-	(6.185)	14.845	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz oranı swap işlemleri	575.235	-	-	4.789.407	-	(223.910)	17.879	(143.248)
	599.807	26.238	-	5.250.446	-	(231.219)	31.460	(142.666)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

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

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup’un 24.572 bin ABD Doları alım taahhüdü karşılığında 237.063 TL satış ve 15.381 bin Avro alım taahhüdü karşılığında 17.854 bin ABD Doları vadeli satış taahhüdü bulunmaktadır. Ek olarak 10.857 bin Avro satım taahhüdü karşılığında 12.637 bin ABD Doları vadeli alım taahhüdü bulunmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar

	<u>31 Mart 2021</u>			<u>31 Aralık 2020</u>		
	Orijinal tutar		Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	Orijinal tutar		Özkaynaklarda muhasebeleştirilen (TL)
	ABD Doları	Avro	(TL) (*)	ABD Doları	Avro	
Kur riskinden korunan tutar	1.031.270	-	(4.348.569)	914.202	-	(3.667.006)
	1.031.270	-	(4.348.569)	914.202	-	(3.667.006)

(*) Grup, 1.031.270 bin ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları’na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	(323.559)	(85.426)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen		
- Finansal gelir/ (gider) (Dipnot 17)	31.460	(2.700)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Finansal riskten korunma fonu	60.880	(140.474)
Bağlı ortaklığın çıkışı	-	38.408
31 Mart itibarıyla	(231.219)	(190.192)

Türev olmayan araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	(3.667.006)	(2.550.169)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Finansal riskten korunma fonu	(661.217)	(460.939)
Transferler	(20.346)	-
Bağlı ortaklığın çıkışı	-	(7.613)
31 Mart itibarıyla	(4.348.569)	(3.018.721)

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kayıtlı sermaye tavanı	6.000.000	3.000.000
Çıkarılmış sermaye (*)	2.000.000	2.000.000

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Nisan 2021 tarihli kararına istinaden, Şirketin 6.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL artırılarak 2.500.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

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

	Hisse (%)	31 Mart 2021	Hisse (%)	31 Aralık 2020
Zorlu Holding	47,08	941.615	45,97	919.365
Korteks	17,55	350.949	17,55	350.949
Halka açık kısım (*)	34,97	699.436	34,73	694.512
Diğer	0,4	8.000	1,75	35.174
Nominal sermaye	100	2.000.000	100	2.000.000

(*) 284.131 TL tutarındaki ve toplam sermayenin %14,2'sine denk gelen kısmı Zorlu Holding'e ait payları ifade etmektedir.

Zorlu Holding AŞ'nin 13 Ocak 2021'de Borsa dışında ve 3 Mart 2021'de Borsa İstanbul'da gerçekleştirdiği işlemler sonucu Şirket sermayesindeki payı %62,43'ten %61,29'a gerilemiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

b) Paylara ilişkin primler

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	7.931	7.931

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılmaya 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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. 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 uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Pakistan vergi mevzuatına göre 2021 yılı kurumlar vergisi oranı %29 olup, elektrik satışından doğan kazançlar kurumlar vergisinden istisnadır. İsrail vergi mevzuatına göre ise 2021 yılı kurumlar vergisi oranı %23’tür.

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi geliri ve gideri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Cari dönem vergi gideri	(13.996)	(25.265)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	20.601	(3.140)
Toplam vergi geliri/ (gideri)	6.605	(28.405)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Vergi öncesi kar / (zarar)	(41.040)	64.728
Yerel vergi oranı	20%	22%
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	8.208	(14.240)
İndirim ve istisnalar	54.636	91.032
İlaveler	(47.342)	(52.803)
Üzerinden varlık kaydedilmeyen mali zararlar ve diğer vergi avantajları, (net etki)	(18.017)	572
Vergi oranındaki değişim (*)	54	(19.628)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	4.486	6.364
Diğer	4.580	(39.702)
Cari dönem vergi geliri/ (gideri)	6.605	(28.405)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır (31 Aralık 2020: Türkiye’de kurulu şirketler için geçici farkların gerçekleşeceği tahmin edilen yıllara göre %20).

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları	527.372	488.843
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(601.323)	(736.941)
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları, net	(73.951)	(248.098)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.142.998	2.518.025	(426.013)	(495.459)
Devreden mali zararlar	(4.291.618)	(3.687.055)	858.324	737.411
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları alacakları	2.902.862	2.883.796	(580.572)	(576.759)
Kredi komisyonu ve tahakkuk etmemiş finansman gelirleri (net)	313.626	312.108	(62.725)	(62.422)
Güvence bedelleri endekslemesi	(403.826)	(361.496)	80.765	72.299
Yatırım teşvik gelirleri	(103.448)	(95.600)	20.690	19.120
Türev araçlar	(231.219)	(323.559)	46.244	64.712
Kıdem tazminatı karşılığı	(48.861)	(44.000)	9.773	8.800
Diğer (net)	102.183	78.381	(20.437)	(15.800)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net			(73.951)	(248.098)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 4.291.618 TL (31 Aralık 2020: 3.687.055 TL) tutarında kullanılabilir geçmiş yıllar mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Geriye kalan 599.629 TL kullanılabilir geçmiş yıllar mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2020: 509.637 TL).

Grup'un raporlama tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hesapladığı mali zararları ve son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2021	76.120
2022	269.370
2023	1.223.320
2024	987.053
2025	1.181.489
2026	554.266
	4.291.618

Grup'un raporlama tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmede ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	Mali zarar
2021	300.870
2022	91.281
2023	26.530
2024	3.263
2025	4.902
2026	172.783
	599.629

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Doğal gaz alım maliyeti	705.205	676.725
Perakende elektrik alımı	555.887	538.329
Elektrik üretim ve toptan alım maliyeti	314.354	332.016
Amortisman ve tükenme payları (*)	153.478	114.589
İşçi ve personel gideri (**)	79.511	63.653
Sistem kullanım bedeli	63.124	63.421
Dağıtım ile ilgili enerji alımı	62.421	34.151
Diğer	183.785	132.541
	2.117.765	1.955.425

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, amortisman ile itfa ve tükenme payları toplamı 169.423 TL'dir (31 Mart 2020: 130.712 TL). 153.478 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2020: 114.589 TL) çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerde, 15.945 TL tutarındaki kısmı ise (31 Mart 2020: 16.123 TL) esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde sunulmuştur.

(**) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, 79.511 TL (31 Mart 2020: 63.653 TL) tutarındaki işçi ve personel giderlerinin 4.779 TL tutarındaki kısmı pazarlama ve satış giderleri (31 Mart 2020: 4.040 TL), 29.702 TL tutarındaki kısmı (31 Mart 2020: 24.056 TL) genel yönetim giderleri, 45.030 TL tutarındaki kısmı ise (31 Mart 2020: 35.557 TL) satışların maliyeti hesabı içinde yer almaktadır.

DİPNOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı	106.943	52.833
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri	105.889	84.198
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	9.622	5.130
Vade farkı geliri	7.416	6.682
Diğer	24.270	12.362
	254.140	161.205

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Güvence bedeli endeksleme farkı (*)	48.989	20.994
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları amortismanı	11.555	11.684
Vade farkı gideri	9.919	5.765
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	8.213	2.690
Müşteri ilişkileri amortismanı	4.390	4.439
Karşılık giderleri	449	4.058
Diğer gider ve zararlar	29.322	18.543
	112.837	68.173

(*) 6.659 TL tutarındaki kısmı, ödenen güvence bedellerine ilişkin endeks farkını içermektedir (31 Mart 2020: 10.380 TL).

DİPNOT 16 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Bağlı ortaklık satış karı	-	40.160
Sabit kıymet satış karı	976	9.987
	976	50.147

DİPNOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kur farkı geliri	346.918	291.497
Faiz geliri	94.614	65.693
Türev finansal araçlar gelirleri	31.460	-
Finansman gelirleri	472.992	357.190

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kur farkı gideri (*)	527.455	350.681
Faiz gideri (*)	412.679	392.525
Banka komisyon ve diğer finansman giderleri	27.989	21.822
Türev finansal araçlar giderleri	-	2.700
Finansman giderleri	968.123	767.728

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen dönem içindeki finansman gideri 49.159 TL'dir (31 Mart 2020: 22.673 TL).

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi AŞ ("Meta Nikel")	32.396	24.913
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Ticaret")	15.490	13.728
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Beyaz Eşya")	14.650	10.887
Korteks	8.577	5.785
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi AŞ ("Zorluteks")	5.762	2.631
Diğer	14.861	1.793
	91.736	59.737

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Holding (*)	773.276	720.901
Zorlu O&M En. Tes. İşletme ve Bakım Hizmetleri AŞ ("Zorlu O&M") (**)	187.361	166.256
Zorlu Doğal Gaz İthalat İhracat ve Toptan AŞ ("Zorlu Doğal Gaz İthalat")	51.257	44.220
Edeltech	23.000	-
Diğer	7.813	4.976
	1.042.707	936.353

(*) Grup'un Zorlu Holding'ten toplam 1.922.479 TL tutarındaki alacağının 773.276 TL'lik kısmı kısa vadeli alacağının 121.568 TL tutarındaki kısmı TL cinsinden birebir yansıtma kredisidir ve faiz oranı %23,25 ile %24,5 aralığındadır. Kalan 20.698 bin ABD doları ile 24.049 bin Avro cinsinden birebir kredi kullandırımı sonucu oluşan kısımları için faiz oranları ABD Doları için %11,75 olup, Avro için %7,5 ile %8,5 aralığındadır. Geriye kalan 29.344 bin ABD Doları cinsinden kısa vadeli alacak ise finansman niteliğinde olup, faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir (31 Aralık 2020: ABD doları için %7).

(**) Grup'un 22.503 bin ABD Doları tutarındaki finansman niteliğindeki alacağının faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen %7'dir (31 Aralık 2020: %7).

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Holding (*)	1.149.203	957.765
Ezotech (**)	268.552	245.823
Edeltech (**)	95.164	102.395
O&M Pakistan	31.799	21.931
Solad (**)	27.372	24.132
Diğer	11.233	8.053
	1.583.323	1.360.099

(*) Grup'un Zorlu Holding'ten toplam 1.922.479 TL tutarındaki alacağının 1.149.203 TL'lik kısmı uzun vadeli. Uzun vadeli alacağının 5 milyon Avro ile 19,3 milyon ABD doları cinsinden birebir yansıtma kredisi sonucu oluşan kısımları için faiz oranları sırasıyla %7,5 ve %11,75'tir. Geriye kalan 112,7 milyon ABD Doları cinsinden uzun vadeli alacak ise finansman niteliğinde olup, faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir (31 Aralık 2020: ABD doları için %7).

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

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Zorlu O&M	24.660	15.740
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım AŞ ("Zorlu Gayrimenkul")	10.577	10.512
Zorlu Dış Ticaret AŞ	10.425	10.512
Linens Pazarlama Tic AŞ	10.425	10.425
Zorlu Holding	4.085	3.652
Diğer	4.710	3.183
	64.882	54.024

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Holding (*)	375.946	332.620
Korteks	29.763	31.288
Zorlu OM	6.701	3.109
Diğer	-	981
	412.410	367.998

(*) Grup'un Zorlu Holding'e toplam 375.946 TL tutarındaki borcunun 359.100 TL'lik kısmı, Zorlu Enerji'nin 21 Ocak 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Zorlu Holding tarafından konulan sermaye avansıdır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlanmalar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Zorlu Faktoring AŞ	43.151	41.886
	43.151	41.886

ii) 1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla yapılan işlemler

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

	Satışlar	Alışlar	Faaliyetlerle ilgili gelirler/(giderler), net	Faiz geliri/(gideri), net	Kur farkı geliri/(gideri), net
1 Ocak - 31 Mart 2021					
Korteks	39.217	-	240	(1.347)	(13)
Zorluteks	21.651	(1)	(23)	(479)	-
Zorlu Tesis Yönetimi AŞ	6.101	-	(430)	-	-
Meta Nikel	4.696	-	(9)	1.373	-
Vestel Beyaz Eşya	5.160	-	-	-	-
Vestel Elektronik	7.408	-	-	-	-
Zorlu O&M	-	(11.694)	18	7.813	36.922
Zorlu Holding	226	(12)	(1.739)	61.184	224.633
Ezotech	-	-	-	-	22.728
Edeltech	-	-	-	2.021	13.747
Zorlu Doğal Gaz İthalat	-	(8)	(67)	780	6.031
Diğer	854	(75)	(6.875)	3.613	4.361
	85.313	(11.790)	(8.885)	74.958	308.409

	Satışlar	Alışlar	Faaliyetlerle ilgili gelirler/(giderler), net	Faiz geliri/(gideri), net	Kur farkı geliri/(gideri), net
1 Ocak - 31 Mart 2020					
Korteks	32.788	-	80	(531)	-
Zorluteks	19.722	(3)	(32)	(239)	-
Zorlu Tesis Yönetimi	10.284	-	(275)	-	-
Meta Nikel	5.999	-	(10)	-	-
Zorlu O&M	3	(16.428)	-	3.321	7.206
Zorlu Endüstriyel	-	(33)	(16)	2.526	11.639
Zorlu Holding	121	-	(5.325)	27.924	174.851
Edeltech	-	-	5	761	9.958
Zorlu Doğal Gaz İthalat	-	(87.616)	(3)	327	2.704
Diğer	1.579	(2.844)	(3.059)	782	13.464
	70.496	(106.924)	(8.635)	34.871	219.822

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) 1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin, Grup'un üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler:

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

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

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 - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	3.228	4.488

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Şirketin yatırımlarının finansmanında kullandığı kaynaklar ağırlıklı yabancı para cinsindendir. Şirket, ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro cinsinden borçlu veya alacaklı bulunduğu tutarların TL'ye çevrilmesinden dolayı doğan kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskleri bertaraf etmek amacıyla çeşitli türev ürünler kullanma yönünde korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, YEKDEM kapsamında satış yapan şirketlerin yabancı para kredilerinden doğan kur farkı zararları büyük ölçüde, dövizde endeksli satış gelirleriyle doğal yolla bertaraf edilmektedir (Dipnot 11).

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	3.089.855	2.687.963
Yükümlülükler	(12.237.384)	(11.076.039)
Türev enstrümanların net pozisyonu	(461.039)	(416.720)
Yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (net)	(9.608.568)	(8.804.796)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

		31 Mart 2021				
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS	JPY
1-	Ticari alacak	205.531	24.433	215	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	1.336.136	130.206	25.783	14	1
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3-	Diğer	52.310	5.569	608	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	1.593.977	160.208	26.606	14	1
5-	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a-	Parasal finansal varlıklar	1.495.878	141.463	5.065	107.412	-
6b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7-	Diğer	-	-	-	-	-
8-	Duran varlıklar (5+6+7)	1.495.878	141.463	5.065	107.412	-
9-	Toplam varlıklar (4+8)	3.089.855	301.671	31.671	107.426	1
10-	Ticari borçlar	280.073	28.533	4.349	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	2.973.164	296.497	51.619	-	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	20.016	2.404	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.273.253	327.434	55.968	-	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	8.964.131	1.051.223	21.654	-	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	8.964.131	1.051.223	21.654	-	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	12.237.384	1.378.657	77.622	-	-
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(461.039)	(24.572)	(26.238)	-	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(461.039)	(24.572)	(26.238)	-	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(9.608.568)	(1.101.558)	(72.189)	107.426	1
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.199.839)	(1.082.555)	(46.559)	107.426	1
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(7.309)	(623)	(217)	-	-
23-	İhracat	-	-	-	-	-
24-	İthalat	38.541	4.629	-	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

		31 Aralık 2020				
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS	JPY
1-	Ticari alacak	12.108	1.247	328	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	1.336.546	150.531	25.705	11	1
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3-	Diğer	9.193	829	345	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	1.357.847	152.607	26.378	11	1
5-	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a-	Parasal finansal varlıklar	1.330.116	141.497	5.066	107.412	-
6b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7-	Diğer	-	-	-	-	-
8-	Duran varlıklar (5+6+7)	1.330.116	141.497	5.066	107.412	-
9-	Toplam varlıklar (4+8)	2.687.963	294.104	31.444	107.423	1
10-	Ticari borçlar	257.951	31.625	2.865	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	2.440.448	275.764	46.204	-	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	38.891	5.298	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.737.290	312.687	49.069	-	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	8.338.749	1.102.914	26.955	-	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	8.338.749	1.102.914	26.955	-	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	11.076.039	1.415.601	76.024	-	-
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(416.720)	(24.572)	(26.238)	-	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(416.720)	(24.572)	(26.238)	-	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(8.804.796)	(1.146.069)	(70.818)	107.423	1
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.397.269)	(1.122.326)	(44.925)	107.423	1
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(17.281)	(2.100)	(207)	-	-
23-	İhracat	2.877	392	-	-	-
24-	İthalat	72.370	9.859	-	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un döviz pozisyonuna etki eden para birimlerinden ABD Doları, Avro ve NIS'in, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem net kar/zararı ve özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

	31 Mart 2021 Kar/(Zarar)		31 Mart 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	(917.157)	917.157	(917.157)	917.157
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	858.635	(858.635)	-	-
ABD Doları Net Etki	(58.522)	58.522	(917.157)	917.157
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(70.559)	70.559	(70.559)	70.559
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(70.559)	70.559	(70.559)	70.559
NIS'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki	26.859	(26.859)	26.859	(26.859)
NIS riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
NIS Net Etki	26.859	(26.859)	26.859	(26.859)
Toplam Net Etki	(102.222)	102.222	(960.857)	960.857

Grup, 31 Mart 2021 tarihinde 1.031.270 bin ABD Doları tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

Parasal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer tahmini:

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

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık veya yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdiler.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer tahmini (devamı):

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

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Türev finansal araçlar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	(231.219)	(323.559)
Seviye 3	-	-
	(231.219)	(323.559)

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi duran varlıklar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	267.102	253.166
Seviye 3	9.767.910	9.778.595
	10.035.012	10.031.761

DİPNOT 20 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

9 Nisan 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirketin %100 bağlı ortaklığı Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ'nin yurt dışı borçlanma aracı ihracına ilişkin başvurusunun onayı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Nisan 2021 tarih ve 2021/19 sayılı bülteninde duyurulmuştur. 13 Mayıs 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ'nin yurt dışındaki nitelikli yatırımcılara gerçekleştirmeyi planladığı borçlanma aracı ihracı için BofA Securities yetkilendirilmiş olup, 13 Mayıs 2021 tarihinden başlamak üzere Şirketin üst düzey yöneticilerinin katılımı ile Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nden yatırımcılar ile çevrim içi toplantılar yapılmaktadır. "Rule 144A" ve "Regulation S" formatında yurt dışındaki yatırımcılara satılacak olan tahvil sebebiyle, Zorlu Yenilenebilir AŞ, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları olan Fitch'ten B- ve S&P'den B- kredi notu almıştır. İhraç edilecek tahvilin tutarı ve ihraç koşulları, söz konusu toplantıları takiben belirlenecektir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. 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 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır.

12 Nisan 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirketin %100 bağlı ortaklığı Zorlu Jeotermal, Ayter Aydın Termal Turizm ve Jeotermal Sistemleri AŞ tarafından 2019-A/6 numaralı 3.144,23 hektarlık Kuyucak jeotermal kaynak arama ruhsat sahası için düzenlenen ihaleyi 6.250 TL + KDV ve 2019-A9 numaralı 3.403,14 hektarlık Nazilli/Diracık jeotermal kaynak arama ruhsat sahası için düzenlenen ihaleyi 600 TL + KDV bedel ödemeyi kabul ve taahhüt ederek kazanmıştır.

29 Nisan 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Zorlu Enerji Yönetim Kurulu aşağıdaki kararları almıştır:

Şirketimizce planlanan yatırımların gerektirdiği sermaye ihtiyacının sağlanması amacıyla; Şirket Esas Sözleşmesi’nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 6.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL nakit (bedelli) olarak (%25 oranında) artırılarak 2.500.000 TL 'ye çıkarılmasına; mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve yeni pay alma haklarının 1 Kuruş (0,01 TL) nominal değerli her bir pay için 0,01 TL fiyattan kullandırılmasına; Zorlu Holding AŞ’nin 29 Nisan 2021 tarih ve 2021/14 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde; yeni pay alma haklarının tamamının kullanılması suretiyle Zorlu Holding AŞ’nin sermaye koyma borcunun Şirketimize nakit olarak konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen muaccel alacağından mahsubu suretiyle karşılanmasına; Yapılacak sermaye artırımında (A) grubu pay sahiplerine (A) grubu, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu pay verilmesine, Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine, Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların B grubu olarak; iki işgünü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul AŞ Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan Borsada satılmasına, İşbu sermaye artırımında ihraç edilecek B Grubu payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına; Süresi içinde satılmayan halka arzdan arta kalan payların mevcudiyeti halinde, Zorlu Holding AŞ Yönetim Kurulu’nun 29 Nisan 2021 tarih ve 2021/14 sayılı satın alma taahhüdü çerçevesinde, kalan payların satış süresinin bitişini takip eden üç işgünü içerisinde, halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenmek suretiyle Zorlu Holding AŞ tarafından satın alınması için Şirketimizce Zorlu Holding AŞ’ye başvurularak satışın tamamlanmasına; İşbu karar kapsamında her türlü iş ve işlemin ifası için yönetime yetki verilmesine, toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

20 Mayıs 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirketimizin sermayesini temsil eden paylarının tamamına sahip olduğu, Dubai Uluslararası Finans Merkezi’nde (Dubai International Financial Center) kurulu Zorlu Enerji Asia Holding Limited şirketinin, iş planı değişikliği sebebiyle tasfiye edilmesine karar verilmiştir. 20 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla Zorlu Enerji Asia Holding Limited şirketinin tabii olduğu ülke kanun ve kuralları çerçevesinde gerekli tasfiye işlemlerine başlanmıştır.