

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

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

# ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN DOKUZ AYLIK ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

# ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

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

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

# ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

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

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

# ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                               |                                | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş<br/>30 Eylül<br/>2022</i> | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş<br/>31 Aralık<br/>2021</i> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                               | <b>Dipnot<br/>referansları</b> |                                                                  |                                                                  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                            |                                |                                                                  |                                                                  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                          |                                | <b>9.715.853</b>                                                 | <b>6.310.459</b>                                                 |
| Ödenmiş Sermaye                                               | 14                             | 2.500.000                                                        | 2.500.000                                                        |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                     | 14                             | 102.575                                                          | 102.575                                                          |
| Paylara İlişkin Primler                                       | 14                             | 1.448                                                            | 1.448                                                            |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri                 |                                |                                                                  |                                                                  |
| İçeren Birleşmelerin Etkisi                                   |                                | (391.175)                                                        | (391.175)                                                        |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak                 |                                |                                                                  |                                                                  |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler                              |                                | 15.582.813                                                       | 10.976.242                                                       |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları/(Kazançları)           |                                | 15.582.813                                                       | 10.976.242                                                       |
| <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>         | <i>10</i>                      | <i>15.627.754</i>                                                | <i>10.994.165</i>                                                |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br/>Kayıpları</i> |                                | <i>(44.941)</i>                                                  | <i>(17.923)</i>                                                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak                    |                                |                                                                  |                                                                  |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler                              |                                | (8.066.750)                                                      | (6.176.094)                                                      |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları                                |                                | 1.659.685                                                        | 1.374.130                                                        |
| - Riskten Korunma Kayıpları                                   |                                |                                                                  |                                                                  |
| <i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları</i>                 |                                | <i>(9.726.435)</i>                                               | <i>(7.550.224)</i>                                               |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                           |                                | 7.931                                                            | 7.931                                                            |
| - Yasal Yedekler                                              | 14                             | 7.931                                                            | 7.931                                                            |
| Geçmiş Yıllar Zararları                                       |                                | (110.303)                                                        | (624.021)                                                        |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                    |                                | 89.314                                                           | (86.447)                                                         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                   |                                | (182.969)                                                        | (128.566)                                                        |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                     |                                | <b>9.532.884</b>                                                 | <b>6.181.893</b>                                                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                       |                                | <b>54.105.595</b>                                                | <b>35.426.418</b>                                                |

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

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

# ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

| Önceki Dönem                                           | Ödenmiş          | Sermaye Düzeltme | Paylara İlişkin Primler | Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Riskten Korunma Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Zararları | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Net Dönem Karı/ (Zararı) | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar      |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------|
|                                                        |                  |                  |                         |                                                |                                                    |                              |                           |                                     |                         |                                                                            |                          |                               |                             |                  |
| 1 Ocak - 30 Eylül 2021                                 | Sermaye          | Farkları         |                         |                                                |                                                    |                              |                           |                                     |                         |                                                                            |                          |                               |                             |                  |
| <b>Dönem Başı Bakiyeler</b>                            | <b>2.000.000</b> | <b>102.575</b>   | <b>916</b>              | <b>4.900.479</b>                               | <b>(11.534)</b>                                    | <b>590.369</b>               | <b>(3.858.376)</b>        | <b>7.931</b>                        | <b>(969.887)</b>        | <b>(391.175)</b>                                                           | <b>73.851</b>            | <b>2.445.149</b>              | <b>(147.929)</b>            | <b>2.297.220</b> |
| Sermaye Artırımı                                       | 500.000          | -                | 532                     | -                                              | -                                                  | -                            | -                         | -                                   | -                       | -                                                                          | -                        | 500.532                       | -                           | 500.532          |
| Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler                      | -                | -                | -                       | -                                              | -                                                  | -                            | -                         | -                                   | -                       | -                                                                          | -                        | -                             | 36.750                      | 36.750           |
| Transferler                                            | -                | -                | -                       | (179.237)                                      | (470)                                              | -                            | (20.346)                  | -                                   | 273.904                 | -                                                                          | (73.851)                 | -                             | -                           | -                |
| Toplam Kapsamlı Gider                                  | -                | -                | -                       | -                                              | (5.546)                                            | 201.408                      | (779.809)                 | -                                   | -                       | -                                                                          | (55.284)                 | (639.231)                     | (30.815)                    | (670.046)        |
| - Dönem Zararı                                         | -                | -                | -                       | -                                              | -                                                  | -                            | -                         | -                                   | -                       | -                                                                          | (55.284)                 | (55.284)                      | (30.815)                    | (86.099)         |
| - Diğer Kapsamlı Gider                                 | -                | -                | -                       | -                                              | (5.546)                                            | 201.408                      | (779.809)                 | -                                   | -                       | -                                                                          | -                        | (583.947)                     | -                           | (583.947)        |
| <b>Dönem Sonu Bakiyeler</b>                            | <b>2.500.000</b> | <b>102.575</b>   | <b>1.448</b>            | <b>4.721.242</b>                               | <b>(17.550)</b>                                    | <b>791.777</b>               | <b>(4.658.531)</b>        | <b>7.931</b>                        | <b>(695.983)</b>        | <b>(391.175)</b>                                                           | <b>(55.284)</b>          | <b>2.306.450</b>              | <b>(141.994)</b>            | <b>2.164.456</b> |
| <b>Cari Dönem</b>                                      |                  |                  |                         |                                                |                                                    |                              |                           |                                     |                         |                                                                            |                          |                               |                             |                  |
| <b>1 Ocak - 30 Eylül 2022</b>                          |                  |                  |                         |                                                |                                                    |                              |                           |                                     |                         |                                                                            |                          |                               |                             |                  |
| <b>Dönem Başı Bakiyeler</b>                            | <b>2.500.000</b> | <b>102.575</b>   | <b>1.448</b>            | <b>10.994.165</b>                              | <b>(17.923)</b>                                    | <b>1.374.130</b>             | <b>(7.550.224)</b>        | <b>7.931</b>                        | <b>(624.021)</b>        | <b>(391.175)</b>                                                           | <b>(86.447)</b>          | <b>6.310.459</b>              | <b>(128.566)</b>            | <b>6.181.893</b> |
| Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler | -                | -                | -                       | -                                              | -                                                  | -                            | -                         | -                                   | (9.836)                 | -                                                                          | -                        | (9.836)                       | 9.836                       | -                |
| Transferler                                            | -                | -                | -                       | (610.001)                                      | -                                                  | -                            | -                         | -                                   | 523.554                 | -                                                                          | 86.447                   | -                             | -                           | -                |
| Toplam Kapsamlı Gelir                                  | -                | -                | -                       | 5.243.590                                      | (27.018)                                           | 285.555                      | (2.176.211)               | -                                   | -                       | -                                                                          | 89.314                   | 3.415.230                     | (64.239)                    | 3.350.991        |
| - Dönem Karı                                           | -                | -                | -                       | -                                              | -                                                  | -                            | -                         | -                                   | -                       | -                                                                          | 89.314                   | 89.314                        | (64.239)                    | 25.075           |
| - Diğer Kapsamlı Gelir                                 | -                | -                | -                       | 5.243.590                                      | (27.018)                                           | 285.555                      | (2.176.211)               | -                                   | -                       | -                                                                          | -                        | 3.325.916                     | -                           | 3.325.916        |
| <b>Dönem Sonu Bakiyeler</b>                            | <b>2.500.000</b> | <b>102.575</b>   | <b>1.448</b>            | <b>15.627.754</b>                              | <b>(44.941)</b>                                    | <b>1.659.685</b>             | <b>(9.726.435)</b>        | <b>7.931</b>                        | <b>(110.303)</b>        | <b>(391.175)</b>                                                           | <b>89.314</b>            | <b>9.715.853</b>              | <b>(182.969)</b>            | <b>9.532.884</b> |

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



# ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

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

# ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

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

# ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

### DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Zorlu Enerji" veya "Şirket"), bağlı ortaklıkları ve iştirakleri (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) elektrik ve buhar üretimi ve satışı, elektrik ticareti, elektrik dağıtımı ve perakende satışı, doğal gaz tedarik, satış ve dağıtımı ve güneş paneli ticareti, satışı ve kurulumu ile elektrikli araç kiralaması, elektrikli şarj istasyonu satışı ve kurulumu alanlarında faaliyet göstermektedir. Zorlu Enerji, 1993 yılında Zorlu Holding AŞ ("Zorlu Holding") ve Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret AŞ ("Korteks") tarafından kurulmuştur. Şirket nihai olarak Zorlu Holding tarafından yönetilmektedir. Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi, Bursa Organize Sanayi Bölgesi, Pembe Cadde, No:13 Bursa, Türkiye'dir. Zorlu Enerji, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 2000 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %34,97'si halka açıktır (31 Aralık 2021: %34,97).

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri aşağıdaki gibidir:

| Bağlı ortaklıklar                                                                   | Temel faaliyet konusu                                              | Ülke     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------|
| Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ ("Zorlu Osmangazi") (1)                 | Elektrik dağıtımı ve perakende satışı                              | Türkiye  |
| Zorlu Enerji Dağıtım AŞ ("Zorlu Enerji Dağıtım") (2)                                | Doğal gaz dağıtımı                                                 | Türkiye  |
| Zorlu Enerji Asia Holding Limited ("Zorlu Enerji Asia") (3)                         | Enerji yatırımları                                                 | Dubai    |
| Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ ("Zorlu Yenilenebilir") (4)                           | Santral kurulumu, işletilmesi ve diğer                             | Türkiye  |
| Zorlu Wind Pakistan (Private) Ltd. ("Zorlu Wind Pakistan") (5)                      | Elektrik üretimi                                                   | Pakistan |
| ZES N.V. (6)                                                                        | Elektrikli şarj istasyonu satışı, kurulumu ve işletmesi            | Hollanda |
| Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret AŞ ("Zorlu Elektrik") (7) | Elektrik ticareti                                                  | Türkiye  |
| Zorlu Enerji Pakistan Ltd. ("Zorlu Enerji Pakistan")                                | Elektrik üretimi                                                   | Pakistan |
| Nemrut Jeotermal Elektrik Üretimi AŞ ("Nemrut")                                     | Elektrik üretimi                                                   | Türkiye  |
| Zorlu Solar Enerji Tedarik ve Ticaret AŞ ("Zorlu Solar")                            | Elektrik üretimi ve güneş paneli ticareti                          | Türkiye  |
| Zorlu Enerji İsrail Ltd. ("Zorlu Enerji İsrail")                                    | Elektrik üretimi                                                   | İsrail   |
| ZES Dijital Ticaret AŞ ("ZES Dijital")                                              | Elektrik satışı, elektrikli araç kiralaması ve diğer               | Türkiye  |
| ZJ Strong Energy for Renewable Energy Ltd. Co. ("ZJ Strong")                        | Elektrik üretimi                                                   | Filistin |
| Electrip Araç Kiralama Ticaret AŞ ("Electrip")                                      | Araç kiralama ve ilgili yazılım ve ekipmanların temini             | Türkiye  |
| Zador Israel Ltd. ("Zador") (9)                                                     | Elektrik üretimi                                                   | İsrail   |
| Rarik-Turkison Enerji AŞ ("Rarik-Turkison") (10)                                    | Enerji projelerine yönelik mühendislik ve danışmanlık faaliyetleri | Türkiye  |
| İştirakler                                                                          | Temel faaliyet konusu                                              | Ülke     |
| Dorad Energy Ltd. ("Dorad")                                                         | Elektrik üretimi                                                   | İsrail   |
| Ezotech Electric Ltd. ("Ezotech") (8)                                               | Elektrik ticareti                                                  | İsrail   |
| Solad Energy Ltd. ("Solad")                                                         | Elektrik üretimi                                                   | İsrail   |
| Adnit Real Estate Ltd. ("Adnit")                                                    | Elektrik üretimi                                                   | İsrail   |

- (1) Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ, Osmangazi Elektrik Dağıtım AŞ ("OEDAŞ") ve Osmangazi Elektrik Perakende Satış AŞ ("OEPSAŞ") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.
- (2) Zorlu Enerji Dağıtım, Trakya Bölgesi Doğal Gaz Dağıtım AŞ ("Trakya") ve Gazdaş Gaziantep Doğal Gaz Dağıtım AŞ'nin ("Gazdaş") paylarının %90'ına, Zorlu Doğal Gaz Tedarik Ticaret AŞ'nin ("Zorlu Doğal Gaz Tedarik") paylarının %100'üne sahiptir.
- (3) 20 Mayıs 2021 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirketimizin sermayesini temsil eden paylarının tamamına sahip olduğu, Dubai Uluslararası Finans Merkezi'nde (Dubai International Financial Center) kurulu Zorlu Enerji Asia Holding Limited şirketinin, iş planı değişikliği sebebiyle tasfiye edilmesine karar verilmiş olup, şirketin tabi olduğu ülke kanun ve kuralları çerçevesinde gerekli tasfiye işlemlerine başlanmıştır.
- (4) Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ, 27 Ağustos 2020 tarihinde, Zorlu Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı olarak kurulmuş olup, aynı tarihte, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ ("Zorlu Doğal"), Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ ("Zorlu Jeotermal") ve Rotor Elektrik Üretim AŞ ("Rotor")'nin tamamı Zorlu Enerji'ye ait olan paylarını devralarak Zorlu Doğal, Zorlu Jeotermal ve Rotor şirketlerinin %100'üne sahip olmuştur.
- (5) Zorlu Solar Pakistan Limited, Zorlu O&M Pakistan Limited, Zorlu Industrial Pakistan (Private) Limited, Zorlu Sun Power Pakistan (Private) Limited ve Zorlu Renewable Pakistan (Private) Limited'in hisselerinin Zorlu Wind Pakistan (Private) Limited Şirketi'ne devir işlemleri tamamlanmıştır.
- (6) ZES N.V.'nin %100 doğrudan ortaklığında, Karadağ'da "Electrip Montenegro DOO", İsrail'de "ZES Israel Ltd.", İtalya'da "Electrip Italy S.R.L.", Hırvatistan'da "ZES društvo s ograničenom odgovornošću za usluge", Bulgaristan'da "Electrip Bulgaria EOOD", Yunanistan'da "Electrip Hellas Single Member P.C. (Electrip Hellas Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε.)", Polonya'da "Electrip Poland Spółka Z.O.O.", İngiltere'de "Electrip Mobility Service Ltd.", Hollanda'da "Electrip Netherlands B.V.", Amerika Birleşik Devletleri'nde "Electrip USA Inc.", Almanya'da "ZES Germany GMBH", Makedonya'da "Zorlu Energy Solutions (ZES) Dooel Skopje", Arnavutluk'da "Electrip Albania Shpk" ve Romanya'da "Zorlu Energy Solutions (ZES) Bucharest S.R.L." unvanlı şirketler kurulmuştur. Ayrıca, Şirketimizin 27 Eylül 2022 tarihli KAP açıklamasına istinaden; Şirketimiz, hakim ortağımız Zorlu Holding A.Ş. ve Wren House Infrastructure LP ("WH") (KIA bağlı ortaklığı) arasında sermayesinin tamamına iştirak ettiğimiz Hollanda'da kurulu ZES N.V.'nin çoğunluk paylarının satışına ilişkin, 26 Eylül 2022 tarihinde pay alım sözleşmesi imzalanmıştır.
- (7) 29 Aralık 2021 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden, Zorlu Enerji, Zorlu Trade Elektrik Toptan Satış AŞ'nin (Zorlu Trade) sermayesinde sahip olduğu %100 oranındaki payların tamamını Zorlu Elektrik'e devretmiştir. 28 Şubat 2022 tarihi itibarıyla, Zorlu Trade, Zorlu Elektrik'le birleşmiştir.
- (8) Ezotech Electric Ltd., Ashdod Energy Ltd. ("Ashdod") ve Ramat Negev Energy Ltd. ("Ramat Negev") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.
- (9) Zorlu Enerji, İsrail'de "Zador Israel Ltd." unvanlı 16 Şubat 2022 tarihinde kurulan şirkete 1 NIS sermaye payı ile tek kurucu ortak olarak iştirak etmiştir.
- (10) 11 Ağustos 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Şirket'in yenilenebilir enerji alanındaki faaliyetlerini arttırmak amacıyla; Şirket tarafından, Nemrut'un %25 hissesine sahip olan Rarik-Turkison Enerji A.Ş. unvanlı şirketin sermayesini temsil eden payların tamamı, Nemrut'da %100 ortaklık yapısını oluşturmak amacıyla, Zorlu Enerji tarafından 11 Ağustos 2022 tarihinde satın alınmıştır.

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 2.605'tir (31 Aralık 2021: 2.373). Grup'un yurt içinde ve yurt dışında faaliyette olan santrallerine ilişkin bilgiler, mevcut kurulu güçleriyle birlikte aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

##### Yurt İçindeki Kurulu Güç:

| Santral              | Şirket          | Yeri                          | Türü                     | Elektrik Üretim Kapasitesi (MW) | Buhar Üretim Kapasitesi (Ton/Saat) |
|----------------------|-----------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| <b>Jeotermal</b>     |                 |                               |                          | <b>305,00</b>                   | -                                  |
| 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                           | -                                  |
| <b>Rüzgar</b>        |                 |                               |                          | <b>135,00</b>                   | -                                  |
| Gökçedağ             | Rotor           | Osmaniye                      | Rüzgar                   | 135,00                          | -                                  |
| <b>Hidroelektrik</b> |                 |                               |                          | <b>118,94</b>                   | -                                  |
| 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                           | -                                  |
| <b>Doğal Gaz</b>     |                 |                               |                          | <b>83,83</b>                    | <b>98,00</b>                       |
| 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                           | -                                  |
| <b>TOPLAM</b>        |                 |                               |                          | <b>642,77</b>                   | <b>98,00</b>                       |

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

##### Yurt Dışındaki Kurulu Güç:

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

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

#### DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen ve KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde güncellenen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Bu Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu finansal tablolarının içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tabloları ve Grup'un yıl içerisinde yapmış olduğu kamuya açık duyuruları ile beraber okunmalıdır.

##### Finansal tabloların onaylanması:

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 4 Kasım 2022 tarihinde onaylanmıştır.

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

##### 2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

###### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

##### 2.2 Konsolidasyon Esasları

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

###### a) Bağı ortaklıklar

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

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

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

###### *Bağı ortaklıkların elden çıkartılması*

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

##### 2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

###### *Kontrol gücü olmayan paylar*

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

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

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

Aşağıda yer alan tabloda 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Bağlı ortaklıklara ait finansal tablolar, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmektedir.

| Bağlı ortaklık        | Zorlu Enerji'nin doğrudan sahip olduğu sermaye payı (%) |                |
|-----------------------|---------------------------------------------------------|----------------|
|                       | 30 Eylül 2022                                           | 31 Aralık 2021 |
| Zorlu Osmangazi       | 100                                                     | 100            |
| Zorlu Enerji Dağıtım  | 100                                                     | 100            |
| Zorlu Enerji Asia     | 100                                                     | 100            |
| Zorlu Yenilenebilir   | 100                                                     | 100            |
| Zorlu Wind Pakistan   | 99,7                                                    | 99,7           |
| ZES N.V.              | 100                                                     | 100            |
| Zorlu Elektrik        | 100                                                     | 100            |
| Zorlu Enerji Pakistan | 100                                                     | 100            |
| Nemrut                | 100                                                     | 75             |
| Zorlu Solar           | 100                                                     | 100            |
| Zorlu Enerji İsrail   | 100                                                     | 100            |
| ZES Dijital           | 100                                                     | 100            |
| ZJ Strong             | 75                                                      | 75             |
| Electrip              | 100                                                     | 100            |
| Zador                 | 100                                                     | -              |
| Rarik-Turkison        | 100                                                     | -              |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

##### 2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

###### b) İştiraklerdeki yatırımlar

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

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

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

| İştirakler | 30 Eylül 2022<br>(%) | 31 Aralık 2021<br>(%) |
|------------|----------------------|-----------------------|
| Dorad      | 25                   | 25                    |
| Ezotech    | 42,15                | 42,15                 |
| Solad      | 42,15                | 42,15                 |
| Adnit      | 42,15                | 42,15                 |

##### 2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

###### a) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler:

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

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

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



## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

##### 2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

###### b) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler:

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

- TFRS'lere ilişkin yıllık iyileştirmeler - 2018 - 2020 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ilk uygulaması, TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 41 tarımsal faaliyetlere ilişkin değişiklikler,
- TFRS 3'te kavramsal çerçeveye yapılan atıflara ilişkin değişiklik,
- Maddi duran varlıklar - kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik),
- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik).

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

##### 2.4 İşletmenin Sürekliliği

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

Grup'un elektrik satışlarının büyük kısmının Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında dolar bazında sabit garantili fiyatlardan yapılması brüt karlılığı ve faaliyet karlılığını olumlu etkilemektedir. Ayrıca, YEKDEM kapsamında satış yapan şirketlerin yabancı para kredilerinden doğan kur farkı zararları büyük ölçüde, dövizde endeksli satış gelirleriyle doğal yolla bertaraf edilmektedir. Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin faaliyetlerini tahmin edilebilir bir gelecekte sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır ve işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk görmemektedir.

##### 2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

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

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

###### a) Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması koşuluyla muhasebeleştirilmektedir. Grup, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla toplam 10.114.918 TL (31 Aralık 2021: 7.623.980 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır. 1.717.860 TL tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2021: 669.077 TL).

###### b) Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Dipnot 13'te açıklandığı üzere, Grup, toplam 734.241 bin ABD Doları tutarındaki (31 Aralık 2021: 891.100 bin USD) Eurobond ve yatırım kredisini, gerçekleşme olasılığı yüksek, YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları bazlı satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan YEKDEM satış gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarlarına ve kapasite kullanım oranlarına ilişkin önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır.

###### c) Gerçeğe uygun değer tespiti

31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, Grup'a ait elektrik üretim tesislerinin gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modeli uygulama dışı bırakılmış ve yeniden değerlendirme modeli seçilmiştir. 30 Haziran 2022 tarihinde Zorlu Enerji Pakistan'a ait santralin gerçeğe uygun değerinin tespiti amacıyla A A Baig & Co. Chartered Accountants'a, Türkiye'de kurulu tesislerin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti amacıyla SPK akredite bir şirket olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ'ye gerekli yetkilendirme verilmiştir. Zorlu Enerji'ye ait doğal gaz santrallerinin ve Zorlu Doğal'a ait Kızıldere 1 jeotermal enerji santralinin değerlendirilmesinde maliyet yöntemi, diğer santrallerin değerlendirilmesinde ise gelir indirgeme yöntemi (gelirlerin kapitalizasyonu-İNA) kullanılmıştır.

Zorlu Enerji Pakistan'a ait santral haricindeki santrallerin değerlendirilmesinde kullanılan varsayımlara ilişkin olarak; ABD Doları ağırlıklı sermaye maliyet oranı %10,25, Zorlu Enerji Pakistan'a ait santralin değerlendirilmesinde ise, ABD Doları ağırlıklı sermaye maliyet oranı %10,9 olarak dikkate alınmıştır.

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

##### 2.7 Faaliyetlerin Mevsimselliği

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

#### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Grup'un raporlanabilir bölümlerini, faaliyet gruplarına göre elektrik dağıtımı, doğal gaz dağıtımı, perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı ile üretim ve diğer olarak belirlemiştir. Grup yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde; aynı enerji faaliyetlerini yürüten şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından, faiz, vergi, amortisman ve itfa giderleri öncesi faaliyet karının ("FAVÖK") enerji faaliyetleri bazında ayrıştırılmak suretiyle sunulmasını, en uygun yöntem olarak görmektedir.

| 1 Ocak - 30 Eylül 2022                                                 | Elektrik dağıtımı | Doğal gaz dağıtımı | Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı | Üretim ve diğer | Konsolidasyon düzeltmeleri | Konsolidasyon toplam |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------------|-----------------|----------------------------|----------------------|
| Hasılat                                                                | 1.437.965         | 5.925.491          | 10.502.292                                 | 6.673.544       | (4.696.002)                | 19.843.290           |
| Satışların maliyeti                                                    | (1.126.066)       | (5.979.849)        | (9.876.213)                                | (4.278.026)     | 4.658.230                  | (16.601.924)         |
| Brüt kar                                                               | 311.899           | (54.358)           | 626.079                                    | 2.395.518       | (37.772)                   | 3.241.366            |
| Faaliyet giderleri                                                     | (142.964)         | (71.252)           | (148.281)                                  | (165.379)       | 37.772                     | (490.104)            |
| Amortisman ve tükenme payları (*)                                      | 19.458            | 8.533              | 1.240                                      | 973.946         | -                          | 1.003.177            |
| Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (**)              | 429.119           | 133.144            | -                                          | -               | -                          | 562.263              |
| İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (**) | 1.603.015         | 506.425            | -                                          | -               | -                          | 2.109.440            |
| FAVÖK                                                                  | 2.220.527         | 522.492            | 479.038                                    | 3.204.085       | -                          | 6.426.142            |

  

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

  

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

  

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

  

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

- (\*) Satışların maliyeti, genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri içerisinde 1.003.177 TL tutarında amortisman ve tükenme payı (30 Eylül 2021: 462.867 TL), esas faaliyet giderlerinde ise 48.367 TL tutarında itfa payı (30 Eylül 2021: 48.367 TL) bulunmaktadır.
- (\*\*) OEDAŞ, Gazdaş ve Trakya'ya ait toplam 562.263 TL tutarındaki reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (30 Eylül 2021: 336.566 TL) ile 2.109.440 TL tutarındaki imtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (30 Eylül 2021: 375.471 TL) esas faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, FAVÖK hesaplamasına dahil edilmiştir.

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

|                                                          | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|----------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| FAVÖK (*)                                                | 6.426.142              | 2.270.253                | 2.373.131              | 901.354                  |
| Amortisman ve tükenme payları                            | (1.051.544)            | (421.625)                | (511.234)              | (170.782)                |
| Finansman gelirleri/(giderleri)                          | (4.105.013)            | (1.512.634)              | (1.784.041)            | (702.328)                |
| Esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)                  | (1.008.738)            | (278.199)                | (156.953)              | (53.656)                 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar | 53.234                 | 62.616                   | 25.749                 | 32.443                   |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                        | 2.720                  | 747                      | 989                    | -                        |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)</b> | <b>316.801</b>         | <b>121.158</b>           | <b>(52.359)</b>        | <b>7.031</b>             |

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

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

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

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

|                            | 30 Eylül 2022    | 30 Eylül 2021  |
|----------------------------|------------------|----------------|
| Nakit ve nakit benzerleri  | 2.121.856        | 962.520        |
| Eksi: Bloke mevduatlar (*) | (444.502)        | (80.352)       |
|                            | <b>1.677.354</b> | <b>882.168</b> |

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

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

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

|                                       | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2021 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kredi komisyonlarına ilişkin ödemeler | (321.423)                 | (92.635)                  |
| Bloke mevduatlardaki değişim          | (626.171)                 | (67.417)                  |
|                                       | <b>(947.594)</b>          | <b>(160.052)</b>          |

#### DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR

|                                | 30 Eylül 2022    | 31 Aralık 2021   |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Kısa vadeli finansal varlıklar | 966.210          | 694.125          |
| Uzun vadeli finansal varlıklar | 4.510.464        | 3.331.766        |
|                                | <b>5.476.674</b> | <b>4.025.891</b> |

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

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

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

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

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

|            | Orijinal para tutarı |                   | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) |                   | TL karşılığı     |                   |
|------------|----------------------|-------------------|------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|            | 30 Eylül<br>2022     | 31 Aralık<br>2021 | 30 Eylül<br>2022                               | 31 Aralık<br>2021 | 30 Eylül<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
| ABD Doları | 95.427               | 24.922            | 10,95                                          | 8,23              | 1.765.755        | 323.425           |
| TL         | 1.196.982            | 947.248           | 27,06                                          | 28,99             | 1.196.982        | 947.248           |
|            |                      |                   |                                                |                   | <b>2.962.737</b> | <b>1.270.673</b>  |

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

|            | Orijinal para tutarı |                   | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) |                   | TL karşılığı     |                   |
|------------|----------------------|-------------------|------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|            | 30 Eylül<br>2022     | 31 Aralık<br>2021 | 30 Eylül<br>2022                               | 31 Aralık<br>2021 | 30 Eylül<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
| ABD Doları | 315.217              | 225.269           | 12,16                                          | 8,04              | 5.832.721        | 2.923.428         |
| Avro       | 13.238               | 14.400            | 7,63                                           | 7,48              | 237.267          | 211.425           |
| TL         | 1.732.142            | 1.182.545         | 20,22                                          | 18,47             | 1.732.142        | 1.182.545         |
| PKR        | 116.655              | 221.904           | 10,66                                          | 10,55             | 9.371            | 16.037            |
| NIS        | 362                  | 347               | 5,50                                           | 5,50              | 1.894            | 1.450             |
|            |                      |                   |                                                |                   | <b>7.813.395</b> | <b>4.334.885</b>  |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

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

|            | Orijinal para tutarı |                | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) |                | TL karşılığı      |                   |
|------------|----------------------|----------------|------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
|            | 30 Eylül 2022        | 31 Aralık 2021 | 30 Eylül 2022                                  | 31 Aralık 2021 | 30 Eylül 2022     | 31 Aralık 2021    |
| ABD Doları | 1.057.063            | 1.223.327      | 10,35                                          | 8,70           | 19.559.674        | 15.875.724        |
| Avro       | 20.090               | 19.001         | 8,01                                           | 7,79           | 360.077           | 278.978           |
| TL         | 2.491.441            | 1.987.866      | 23,22                                          | 21,92          | 2.491.441         | 1.987.866         |
| PKR        | 18.477               | 125.137        | -                                              | 9,39           | 1.484             | 9.044             |
| NIS        | 5.181                | 5.401          | 5,50                                           | 5,50           | 27.108            | 22.585            |
|            |                      |                |                                                |                | <b>22.439.784</b> | <b>18.174.197</b> |

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

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

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

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

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



## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) Kısa vadeli diğer alacaklar:

|                                                     | 30 Eylül 2022    | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar<br>(Dipnot 21) | 3.150.396        | 911.429        |
| İlişkili olmayan taraflardan<br>diğer alacaklar     | 107.312          | 32.621         |
|                                                     | <b>3.257.708</b> | <b>944.050</b> |

##### b) Uzun vadeli diğer alacaklar:

|                                                             | 30 Eylül 2022    | 31 Aralık 2021   |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar<br>(Dipnot 21)         | 5.209.710        | 3.074.954        |
| İlişkili olmayan taraflardan uzun<br>vadeli diğer alacaklar | 156.517          | 153.036          |
|                                                             | <b>5.366.227</b> | <b>3.227.990</b> |

##### c) Kısa vadeli diğer borçlar:

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

Güvence bedellerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

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

##### d) Uzun vadeli diğer borçlar:

|                                              | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 21) | 7.459         | 6.365          |
|                                              | <b>7.459</b>  | <b>6.365</b>   |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 8 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Diğer dönen varlıklar:

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

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

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

##### b) Diğer duran varlıklar:

|                                                 | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Gelir tahakkukları (*)                          | 15.777        | -              |
| Gelir farkı düzeltmelerine ait tahakkuklar (**) | -             | 11.069         |
|                                                 | <b>15.777</b> | <b>11.069</b>  |

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

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

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

##### c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

|                          | 30 Eylül 2022  | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 299.782        | 176.699        |
| Diğer                    | 641            | 471            |
|                          | <b>300.423</b> | <b>177.170</b> |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 9 – FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

|                         | 30 Eylül<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|-------------------------|------------------|-------------------|
| Finansal yatırımlar (*) | 490.071          | 298.976           |
|                         | <b>490.071</b>   | <b>298.976</b>    |

- (\*) Grup'un toplam bloke mevduatı, 934.573 TL olup (31 Aralık 2021: 308.402 TL), 444.502 TL'si nakit ve nakit benzerlerinde (31 Aralık 2021: 9.426 TL), 490.071 TL'si ise kısa vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2021: 298.976 TL). Finansal yatırımlar hesabında yer alan bloke mevduat, OEDAŞ'ın European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD"), International Finance Corporation ("IFC"), Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. ("FMO"), Asian Infrastructure Investment Bank ("AIIB") ve Denizbank'tan temin ettiği toplam 2.673 milyon TL tutarındaki krediye ve ZJ Strong'un Bank of Palestine'den temin ettiği toplam 6 milyon NIS tutarındaki kredisine ilişkindir. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarda sunulan tutarın 489.208 TL'si (31 Aralık 2021: 264.187 TL) vadeli mevduat olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,5'tir (31 Aralık 2021: %21,25).

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar

|                            | 30 Eylül<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|----------------------------|------------------|-------------------|
| Bağlı menkul kıymetler (*) | 246              | 246               |
|                            | <b>246</b>       | <b>246</b>        |

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

#### DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

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

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

(\*) Aktifleştirilen finansman giderleri dahil edilmemiştir.

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak 2021</b>                 | <b>4.900.479</b>  |
| Transferler                        | (179.237)         |
| <b>30 Eylül 2021</b>               | <b>4.721.242</b>  |
| <b>1 Ocak 2022</b>                 | <b>10.994.165</b> |
| Yeniden değerlendirme değer artışı | 5.243.590         |
| Transferler                        | (610.001)         |
| <b>30 Eylül 2022</b>               | <b>15.627.754</b> |

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

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

#### DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

#### DİPNOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### 12.1 Alınan teminatlar

|                   | Orijinal<br>para birimi | 30 Eylül 2022          |                 | 31 Aralık 2021         |                 |
|-------------------|-------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
|                   |                         | Yabancı para<br>Tutarı | TL<br>karşılığı | Yabancı para<br>tutarı | TL<br>karşılığı |
| Alınan teminatlar | TL                      | 1.356.409              | 1.356.409       | 561.285                | 561.285         |
| Alınan teminatlar | ABD Doları              | 18.341                 | 339.378         | 4.511                  | 58.542          |
| Alınan teminatlar | Avro                    | 635                    | 11.381          | 252                    | 3.700           |
| Alınan çekler     | TL                      | 19.324                 | 19.324          | 16.091                 | 16.091          |
| Alınan çekler     | ABD Doları              | 12.381                 | 229.096         | 133                    | 1.726           |
| Alınan çekler     | Avro                    | 253                    | 4.535           | 241                    | 3.538           |
|                   |                         | <b>1.960.123</b>       |                 |                        | <b>644.882</b>  |

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

##### 12.2 Grup tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

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

|                                                                                                                                       |                         | 30 Eylül 2022     |                 | 31 Aralık 2021    |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                                                                                                                                       | Orijinal<br>para birimi | Orijinal<br>tutar | TL<br>karşılığı | Orijinal<br>tutar | TL<br>karşılığı |
| Grup Tarafından Verilen TRİ’ler                                                                                                       |                         |                   |                 |                   |                 |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına                                                                                                         |                         |                   |                 |                   |                 |
| vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı                                                                                                 | ABD Doları              | 128.805           | 2.383.382       | 128.805           | 1.671.567       |
|                                                                                                                                       | TL                      | 6.129.758         | 6.129.758       | 4.666.273         | 4.666.273       |
|                                                                                                                                       | PKR                     | 4.796.483         | 385.301         | 4.796.483         | 346.642         |
|                                                                                                                                       | NIS                     | 625               | 3.270           | -                 | -               |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı                                  |                         |                   |                 |                   |                 |
|                                                                                                                                       | TL                      | 3.281.991         | 3.281.991       | 2.070.205         | 2.070.205       |
|                                                                                                                                       | ABD Doları              | 7.954             | 147.179         | 7.954             | 103.223         |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı |                         |                   |                 |                   |                 |
|                                                                                                                                       | ABD Doları              | 18.569            | 343.597         | 20.060            | 260.329         |
|                                                                                                                                       | Avro                    | -                 | -               | 481               | 7.062           |
|                                                                                                                                       | NIS                     | 9.243             | 48.361          | 7.298             | 30.518          |
| D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı                                                                                              |                         |                   |                 |                   |                 |
|                                                                                                                                       |                         | -                 | -               | -                 | -               |
|                                                                                                                                       |                         | 12.722.839        |                 | 9.155.819         |                 |

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

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2021: %0).

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 13 - TÜREV ARAÇLAR

##### Türev finansal araçlar

|                                   | 30 Eylül 2022                  |                               |                                     |                                         |                                                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
|                                   | Kontrat tutarı<br>(ABD doları) | Toplam kontrat<br>tutarı (tl) | Gerçeğe<br>uygun<br>değer<br>varlık | Gerçeğe<br>uygun<br>değer<br>yükümlülük | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/ (zararda)<br>muhasabeleştirilen | Özkaynaklarda<br>muhasabeleştirilen |
| Faiz oranı swap işlemleri         | 491.125                        | 9.087.679                     | 427.826                             | -                                       | 525.732                                                              | -                                   |
| Vadeli döviz alım satım işlemleri | 9.579                          | 177.248                       | 28.641                              | (8.053)                                 | (36.527)                                                             | -                                   |
|                                   | <b>500.704</b>                 | <b>9.264.927</b>              | <b>456.467</b>                      | <b>(8.053)</b>                          | <b>489.205</b>                                                       | <b>-</b>                            |

  

|                                                                      | 31 Aralık 2021                 |                               |                                     |                                         |                                                                      |                                     |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                      | Kontrat tutarı<br>(ABD doları) | Toplam kontrat<br>tutarı (tl) | Gerçeğe<br>uygun<br>değer<br>varlık | Gerçeğe<br>uygun<br>değer<br>yükümlülük | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/ (zararda)<br>muhasabeleştirilen | Özkaynaklarda<br>muhasabeleştirilen |
| Nakit akış riskinden korunma<br>amaçlı çapraz döviz takası işlemleri | -                              | -                             | -                                   | -                                       | 587                                                                  | -                                   |
| Vadeli döviz alım satım işlemleri                                    | 14.541                         | 188.706                       | 57.115                              | -                                       | 78.145                                                               | -                                   |
| Nakit akış riskinden korunma amaçlı<br>faiz oranı swap işlemleri     | 738.000                        | 9.577.395                     | -                                   | (272.105)                               | (35.177)                                                             | (139.359)                           |
|                                                                      | <b>752.541</b>                 | <b>9.766.101</b>              | <b>57.115</b>                       | <b>(272.105)</b>                        | <b>43.555</b>                                                        | <b>(139.359)</b>                    |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 13 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

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

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

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Grup'un 9.579 bin ABD Doları (31 Aralık 2021: 14.541 bin ABD Doları) alım taahhüdü karşılığında 162.785 TL (31 Aralık 2021: 146.278 TL) satış taahhüdü bulunmaktadır.

#### Türev olmayan finansal araçlar

|                             | <u>30 Eylül 2022</u> |                    | <u>31 Aralık 2021</u> |                    |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                             | Özkaynaklarda        |                    | Özkaynaklarda         |                    |
|                             | Orijinal tutar       | muhasebeleştirilen | Orijinal tutar        | muhasebeleştirilen |
|                             | ABD Doları           | (TL) (*)           | ABD Doları            | (TL)               |
| Kur riskinden korunan tutar | 734.241              | (9.726.435)        | 891.100               | (7.410.865)        |
|                             | <b>734.241</b>       | <b>(9.726.435)</b> | <b>891.100</b>        | <b>(7.410.865)</b> |

- (\*) Grup, 734.241 bin ABD Doları (31 Aralık 2021: 891.100 bin ABD Doları) tutarındaki Eurobond ve yatırım kredisini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                              | 2022             | 2021             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla</b>                     | <b>(214.990)</b> | <b>(323.559)</b> |
| Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen  |                  |                  |
| - Finansman gelirleri (Dipnot 20)            | 489.205          | 43.070           |
| Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler |                  |                  |
| - Nakit akış riskinden korunma kazançları    | 174.199          | 51.424           |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                   | <b>448.414</b>   | <b>(229.065)</b> |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 13 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Türev olmayan araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

#### DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

##### a) Sermaye

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

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

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye enflasyon düzeltme farkları 102.575 TL tutarında olup, Grup'un ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararlarıyla mahsup edilmemiş düzeltme farkını ifade etmektedir.

##### b) Paylara ilişkin primler

Konsolide finansal tablolarda yer alan paylara ilişkin primler, Grup'un ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır. Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarında paylara ilişkin primleri 1.448 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.448).



## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

|                | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------|---------------|----------------|
| Yasal yedekler | 7.931         | 7.931          |

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

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

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

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

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

#### DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

|                                                     | 30 Eylül<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri                  | 206.328          | 93.751            |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar                  | (74.194)         | (97.525)          |
| <b>Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü, net</b> | <b>132.134</b>   | <b>(3.774)</b>    |

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

#### Ertelenmiş vergiler

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

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

|                                                               | 30 Eylül 2022      | 31 Aralık 2021   |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Ertelenmiş vergi varlığı                                      | 876.332            | 671.747          |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                  | (2.343.030)        | (1.331.332)      |
| <b>Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/<br/>varlıkları, net</b> | <b>(1.466.698)</b> | <b>(659.585)</b> |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

|                                                                          | 2022               | 2021             |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla</b>                                                 | <b>(659.585)</b>   | <b>(248.098)</b> |
| Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen sürdürülen faaliyetler (net) | (85.398)           | 81.420           |
| Özkaynaklar ile ilişkilendirilen                                         | (721.715)          | 196.338          |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                                               | <b>(1.466.698)</b> | <b>29.660</b>    |

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla 10.114.918 TL (31 Aralık 2021: 7.623.980 TL) tutarında kullanılabilir geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Geriye kalan 1.717.860 TL kullanılabilir geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2021: 669.077 TL). Grup'un raporlama tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmede ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

| Geçerlilik tarihi | Mali zarar       |
|-------------------|------------------|
| 2022              | 280.774          |
| 2023              | 9.804            |
| 2024              | 3.263            |
| 2025              | 4.094            |
| 2026              | 657.937          |
| 2027              | 761.988          |
|                   | <b>1.717.860</b> |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 16 – HASILAT

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

#### DİPNOT 17- SATIŞLARIN MALİYETİ

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

#### DİPNOT 18 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

##### a) Genel yönetim giderleri :

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

##### b) Pazarlama giderleri :

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

#### DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

##### a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

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

##### b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

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

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

#### DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

##### a) Finansman gelirleri:

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

##### b) Finansman giderleri:

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

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### i) İlişkili taraf bakiyeleri

##### a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

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

##### b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

|                   | 30 Eylül 2022    | 31 Aralık 2021 |
|-------------------|------------------|----------------|
| Zorlu Holding (*) | 3.143.114        | 907.080        |
| Diğer             | 7.282            | 4.349          |
|                   | <b>3.150.396</b> | <b>911.429</b> |

(\*) Grup'un Zorlu Holding'den toplam 6.130.979 TL tutarındaki alacağının 3.143.114 TL'lik kısmı kısa vadeli. Kısa vadeli alacağının 23.020 TL tutarındaki kısmı ile 5.066 bin Avro ve 89.673 bin ABD Doları cinsinden birebir yansıtma kredisi kaynaklı alacağının faiz oranları, TL için %31, Avro için %7,5 ve ABD Doları için %7,5-%11,75 aralığındadır. Kalan 74.038 ABD Doları cinsinden finansman nitelikli alacağının faiz oranı ise %7'dir (31 Aralık 2021: ABD doları için %7).

##### c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

|                                                                                    | 30 Eylül 2022    | 31 Aralık 2021   |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Zorlu Holding (*)                                                                  | 2.987.865        | 2.029.378        |
| Zorlu O&M (**)                                                                     | 1.441.667        | 467.034          |
| Ezotech (***)                                                                      | 562.053          | 449.193          |
| Zorlu Doğal Gaz İthalat, İhracat ve Toptan Ticaret AŞ ("Doğal Gaz İthalat") (****) | 157.294          | 86.685           |
| Diğer                                                                              | 60.831           | 42.664           |
|                                                                                    | <b>5.209.710</b> | <b>3.074.954</b> |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (\*) Grup'un Zorlu Holding'den toplam 6.130.979 TL tutarındaki alacağının 2.987.865 TL'lik kısmı uzun vadeli. Uzun vadeli alacağının 94.278 TL ve 16.164 bin ABD Doları ile 18.750 bin Avro cinsinden birebir yansıtma kredisi sonucu oluşan kısımları için faiz oranları sırasıyla %30,5, %7,5 ve %6,95-%7,75'tir. Geriye kalan 122.052 bin ABD Doları cinsinden uzun vadeli alacak ise finansman niteliğinde olup, faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir (31 Aralık 2021: ABD Doları için %7).
- (\*\*) Grup'un Zorlu O&M'den 1.441.667 TL tutarındaki uzun vadeli alacağının 59.774 bin ABD Doları tutarındaki kısmı finansman niteliğinde olup, faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir. Kalan 18.138 bin ABD Doları cinsinden alacak ise birebir yansıtma kredisi kaynaklıdır ve faiz oranı %11,75'tir.
- (\*\*\*) Grup'un 107.421 bin NIS karşılığı 562.053 TL tutarındaki finansal alacağı, İsrail'deki enerji santrali projeleri kapsamında sağlanmıştır.
- (\*\*\*\*) Grup'un Zorlu Doğal Gaz İthalat'tan olan 8.501 bin ABD Doları karşılığı 157.294 TL tutarındaki uzun vadeli finansal alacağının faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir.

#### d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

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

#### e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

|                   | 30 Eylül 2022  | 31 Aralık 2021 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Zorlu Holding (*) | 160.600        | -              |
| Zorlu O&M         | 22.748         | 7.769          |
|                   | <b>183.348</b> | <b>7.769</b>   |

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

#### f) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlanmalar

|                               | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Zorlu Faktoring AŞ (Dipnot 6) | -             | 35.551         |
|                               | <b>-</b>      | <b>35.551</b>  |



## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### g) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer borçlar

|           | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------|---------------|----------------|
| Zorlu O&M | 7.459         | 6.365          |
|           | <b>7.459</b>  | <b>6.365</b>   |

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

##### h) İlişkili taraflarla gerçekleştirilen satış işlemleri

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

##### ı) İlişkili taraflarla gerçekleştirilen alış işlemleri

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

##### i) İlişkili taraflara ilişkin genel yönetim ve pazarlama giderleri

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### j) İlişkili taraflara ilişkin esas faaliyet gelirleri

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

##### k) İlişkili taraflara ilişkin esas faaliyet giderleri

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

##### l) İlişkili taraflardan faiz geliri

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

##### m) İlişkili taraflardan faiz gideri

|           | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2021 |
|-----------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Zorlu O&M | 341                       | 190                         | -                         | -                           |
|           | <b>341</b>                | <b>190</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                    |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### n) İlişkili taraflardan kur farkı geliri

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

##### o) İlişkili taraflardan kur farkı gideri

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

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

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

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

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

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

|                                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2021 |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Ücret ve ücret benzeri menfaatler | 35.963                    | 13.187                      | 16.940                    | 9.470                       |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### *Kur riski*

Grup'un yatırımlarının finansmanında kullandığı kaynaklar ağırlıklı yabancı para cinsindendir. Grup, ağırlıklı olarak ABD Doları, Avro ve NIS cinsinden borçlu veya alacaklı bulunduğu tutarların TL'ye çevrilmesinden dolayı doğan kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskleri bertaraf etmek amacıyla çeşitli türev ürünler kullanma yönünde korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, YEKDEM kapsamında satış yapan şirketlerin yabancı para kredilerinden doğan kur farkı zararları büyük ölçüde, dövizde endeksli satış gelirleriyle doğal yolla bertaraf edilmektedir (Dipnot 13).

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

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

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

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

|      |                                                                                                                | 31 Aralık 2021                               |                    |                |                |          |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------|
|      |                                                                                                                | TL karşılığı<br>(fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları      | Avro           | NIS            | JPY      |
| 1-   | Ticari alacak                                                                                                  | 81.603                                       | 6.107              | 160            | -              | -        |
| 2a-  | Parasal finansal varlıklar                                                                                     | 1.749.098                                    | 126.771            | 6.891          | 658            | 1        |
| 2b-  | Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                             | -                                            | -                  | -              | -              | -        |
| 3-   | Diğer                                                                                                          | 98.656                                       | 6.938              | 587            | -              | -        |
| 4-   | <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                 | <b>1.929.357</b>                             | <b>139.816</b>     | <b>7.638</b>   | <b>658</b>     | <b>1</b> |
| 5-   | Ticari alacaklar                                                                                               | -                                            | -                  | -              | -              | -        |
| 6a-  | Parasal finansal varlıklar                                                                                     | 3.141.044                                    | 184.495            | 20.267         | 107.419        | -        |
| 6b-  | Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                             | -                                            | -                  | -              | -              | -        |
| 7-   | Diğer                                                                                                          | -                                            | -                  | -              | -              | -        |
| 8-   | <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                 | <b>3.141.044</b>                             | <b>184.495</b>     | <b>20.267</b>  | <b>107.419</b> | <b>-</b> |
| 9-   | <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                  | <b>5.070.401</b>                             | <b>324.311</b>     | <b>27.905</b>  | <b>108.077</b> | <b>1</b> |
| 10-  | Ticari borçlar                                                                                                 | 603.620                                      | 42.458             | 3.584          | -              | -        |
| 11-  | Finansal yükümlülükler                                                                                         | 3.458.278                                    | 250.191            | 14.400         | -              | -        |
| 12a- | Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                               | 13                                           | 1                  | -              | -              | -        |
| 12b- | Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                            | -                                            | -                  | -              | -              | -        |
| 13-  | <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                    | <b>4.061.911</b>                             | <b>292.650</b>     | <b>17.984</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b> |
| 14-  | Ticari borçlar                                                                                                 | -                                            | -                  | -              | -              | -        |
| 15-  | Finansal yükümlülükler                                                                                         | 16.154.702                                   | 1.223.327          | 19.001         | -              | -        |
| 16a- | Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                               | 6.365                                        | 490                | -              | -              | -        |
| 16b- | Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                            | -                                            | -                  | -              | -              | -        |
| 17-  | <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                    | <b>16.161.067</b>                            | <b>1.223.817</b>   | <b>19.001</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b> |
| 18-  | <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                            | <b>20.222.978</b>                            | <b>1.516.467</b>   | <b>36.985</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b> |
| 19-  | <b>Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br/>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                            | <b>188.706</b>                               | <b>14.541</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b> |
| 19a- | Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                                        | 188.706                                      | 14.541             | -              | -              | -        |
| 19b- | Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                                        | -                                            | -                  | -              | -              | -        |
| 20-  | <b>Net yabancı para varlık<br/>yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                              | <b>(14.963.871)</b>                          | <b>(1.177.615)</b> | <b>(9.080)</b> | <b>108.077</b> | <b>1</b> |
| 21-  | <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık /<br/>yükümlülük pozisyonu<br/>(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(15.251.233)</b>                          | <b>(1.199.094)</b> | <b>(9.667)</b> | <b>108.077</b> | <b>1</b> |
| 22-  | Döviz hedge'i için kullanılan finansal<br>araçların toplam gerçeğe uygun değeri                                | 57.115                                       | 4.401              | -              | -              | -        |
| 23-  | İhracat                                                                                                        | 6.022                                        | 464                | -              | -              | -        |
| 24-  | İthalat                                                                                                        | 265.260                                      | 20.440             | -              | -              | -        |

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

Grup'un döviz pozisyonuna etki eden para birimlerinden ABD Doları, Avro ve NIS'in, 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem net kar/zararı ve özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

|                                                                                       | 30 Eylül 2022                      |                                     | 30 Eylül 2022                      |                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                       | Kar/(Zarar)                        |                                     | Özkaynak                           |                                     |
|                                                                                       | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10<br/>değerlenmesi/değer kaybetmesi<br/>halinde</b> |                                    |                                     |                                    |                                     |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan<br>net etki                                   | (1.815.672)                        | 1.815.672                           | (1.815.672)                        | 1.815.672                           |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                                | 1.358.625                          | (1.358.625)                         | -                                  | -                                   |
| <b>ABD Doları Net Etki</b>                                                            | <b>(457.047)</b>                   | <b>457.047</b>                      | <b>(1.815.672)</b>                 | <b>1.815.672</b>                    |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10<br/>değerlenmesi/değer kaybetmesi<br/>halinde</b>       |                                    |                                     |                                    |                                     |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki                                            | (16.817)                           | 16.817                              | (16.817)                           | 16.817                              |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                                                      | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>Avro Net Etki</b>                                                                  | <b>(16.817)</b>                    | <b>16.817</b>                       | <b>(16.817)</b>                    | <b>16.817</b>                       |
| <b>NIS'in TL karşısında %10<br/>değerlenmesi/değer kaybetmesi<br/>halinde</b>         |                                    |                                     |                                    |                                     |
| NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki                                             | 56.989                             | (56.989)                            | 56.989                             | (56.989)                            |
| NIS riskinden korunan kısım (-)                                                       | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>NIS Net Etki</b>                                                                   | <b>56.989</b>                      | <b>(56.989)</b>                     | <b>56.989</b>                      | <b>(56.989)</b>                     |
| <b>Toplam Net Etki</b>                                                                | <b>(416.875)</b>                   | <b>416.875</b>                      | <b>(1.775.500)</b>                 | <b>1.775.500</b>                    |

Grup, 30 Eylül 2022 tarihinde 734.241 bin ABD Doları tutarındaki Eurobond ve yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

|                                                                                   | 31 Aralık 2021<br>Kar/(Zarar)      |                                     | 31 Aralık 2021<br>Özkaynak         |                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                   | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10<br/>değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b> |                                    |                                     |                                    |                                     |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan net etki                                  | (1.528.250)                        | 1.528.250                           | (1.528.250)                        | 1.528.250                           |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                            | 1.156.425                          | (1.156.425)                         | -                                  | -                                   |
| <b>ABD Doları Net Etki</b>                                                        | <b>(371.825)</b>                   | <b>371.825</b>                      | <b>(1.528.250)</b>                 | <b>1.528.250</b>                    |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10<br/>değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>       |                                    |                                     |                                    |                                     |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki                                        | (13.332)                           | 13.332                              | (13.332)                           | 13.332                              |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                                                  | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>Avro Net Etki</b>                                                              | <b>(13.332)</b>                    | <b>13.332</b>                       | <b>(13.332)</b>                    | <b>13.332</b>                       |
| <b>NIS'in TL karşısında %10<br/>değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>         |                                    |                                     |                                    |                                     |
| NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki                                         | 45.195                             | (45.195)                            | 45.195                             | (45.195)                            |
| NIS riskinden korunan kısım (-)                                                   | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>NIS Net Etki</b>                                                               | <b>45.195</b>                      | <b>(45.195)</b>                     | <b>45.195</b>                      | <b>(45.195)</b>                     |
| <b>Toplam Net Etki</b>                                                            | <b>(339.962)</b>                   | <b>339.962</b>                      | <b>(1.496.387)</b>                 | <b>1.496.387</b>                    |

Grup, 31 Aralık 2021 tarihinde 891.100 bin ABD Doları tutarındaki Eurobond ve yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

#### *Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

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

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



## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

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

##### *Parasal varlıklar*

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

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

##### *Parasal yükümlülükler*

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

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

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

##### **Gerçeğe uygun değer tahmini:**

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

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

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

## ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

##### Gerçeğe uygun değer tahmini (Devamı):

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

|                               | 30 Eylül 2022  | 31 Aralık 2021   |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Türev finansal araçlar</b> |                |                  |
| Seviye 1                      | -              | -                |
| Seviye 2                      | 448.414        | (214.990)        |
| Seviye 3                      | -              | -                |
|                               | <b>448.414</b> | <b>(214.990)</b> |

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

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

#### DİPNOT 23 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

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

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

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

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

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

---

#### **DİPNOT 23 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)**

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