

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

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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	9-56
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-14
DİPNOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	14-22
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-23
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24-25
DİPNOT 5 İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR	25-26
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR	26-28
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 8 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29-30
DİPNOT 9 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	30
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	31
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32-33
DİPNOT 13 TÜREV ARAÇLAR.....	34-36
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	36-37
DİPNOT 15 VERGİ	38-40
DİPNOT 16 HASILAT	41
DİPNOT 17 SATIŞLARIN MALİYETİ.....	41
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	42
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	43
DİPNOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	43
DİPNOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	44
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	44-49
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	50-56
DİPNOT 24 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.628.945	2.305.560
Finansal Yatırımlar	9	588.026	658.342
Ticari Alacaklar		7.235.136	7.041.880
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	1.239.025	1.076.819
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		5.996.111	5.965.061
Diğer Alacaklar		1.190.954	1.478.472
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,22	980.916	1.241.213
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	210.038	237.259
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	1.271.941	1.041.484
Stoklar		569.124	510.310
Peşin Ödenmiş Giderler		62.369	70.950
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		62.369	70.950
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		16.802	21.307
Diğer Dönen Varlıklar		418.541	433.252
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	8	418.541	433.252
Toplam Dönen Varlıklar		12.981.838	13.561.557
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		246	246
- Diğer Finansal Yatırımlar	9	246	246
Ticari Alacaklar		160.349	91.621
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		160.349	91.621
Diğer Alacaklar		8.088.594	7.446.857
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,22	7.921.970	7.287.208
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	166.624	159.649
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		100.591	8.531
- Diğer Sözleşme Varlıkları		100.591	8.531
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	5	7.212.230	6.766.842
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		2.573.451	1.614.022
Maddi Duran Varlıklar	10	34.107.189	34.644.864
Kullanım Hakkı Varlıkları		252.566	263.484
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.502.378	1.444.595
Türev Araçlar	13	371.786	459.185
Peşin Ödenmiş Giderler		6.868	8.370
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		6.868	8.370
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	1.125.846	1.101.734
Diğer Duran Varlıklar		15.777	15.777
- İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	8	15.777	15.777
Toplam Duran Varlıklar		55.517.871	53.866.128
TOPLAM VARLIKLAR		68.499.709	67.427.685

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.634.247	2.720.679
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.634.247	2.720.679
- Banka Kredileri	6	964.669	2.157.412
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	669.578	563.267
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		7.963.491	8.986.822
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		7.963.491	8.986.822
- Banka Kredileri	6	6.573.719	7.585.455
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	1.311.158	1.291.899
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	78.614	109.468
Ticari Borçlar		6.425.260	5.994.384
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22	582.026	290.139
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		5.843.234	5.704.245
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		90.241	22.026
Diğer Borçlar		4.200.779	3.607.928
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7,22	1.509.380	1.214.723
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.691.399	2.393.205
Türev Araçlar	13	17.372	17.905
Ertelenmiş Gelirler		1.205.975	923.557
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		1.205.975	923.557
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		255.821	134.280
Kısa Vadeli Karşılıklar		20.449	21.511
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		20.449	21.511
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		244.420	225.467
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8	244.420	225.467
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.058.055	22.654.559
Uzun Vadeli Borçlanmalar		22.445.571	22.708.925
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		22.445.571	22.708.925
- Banka Kredileri	6	16.837.296	17.393.418
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	242.745	277.265
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	5.365.530	5.038.242
Diğer Borçlar		9.310	7.916
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7,22	9.310	7.916
Uzun Vadeli Karşılıklar		240.361	175.209
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		240.361	175.209
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	4.434.356	4.272.438
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		27.129.598	27.164.488
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		49.187.653	49.819.047

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		19.312.787	17.700.261
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
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		22.516.388	22.959.860
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları/(Kazançları)		22.516.388	22.959.860
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	10	22.651.040	23.039.988
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(134.652)	(80.128)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(7.643.192)	(7.743.708)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		1.407.895	1.680.772
- Riskten Korunma Kayıpları			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		(9.051.087)	(9.424.480)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.931	7.931
- Yasal Yedekler	14	7.931	7.931
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		250.006	(239.208)
Net Dönem Karı		1.577.631	111.363
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(731)	(91.623)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		19.312.056	17.608.638
TOPLAM KAYNAKLAR		68.499.709	67.427.685

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	3,16	9.198.197	5.951.870
Satışların Maliyeti (-)	3,17	(8.230.040)	(5.018.352)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		968.157	933.518
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(263.609)	(126.145)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(27.911)	(16.752)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.385.784	1.136.478
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(456.253)	(479.445)
ESAS FAALİYET KARI		1.606.168	1.447.654
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	1.676.974	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar		41.224	27.297
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		3.324.366	1.474.951
Finansman Gelirleri	21	566.880	1.160.283
Finansman Giderleri (-)	21	(2.079.654)	(2.434.615)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.811.592	200.619
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(223.069)	(127.443)
- Dönem Vergi Gideri		(169.430)	(41.487)
- Ertelenmiş Vergi Gideri	15	(53.639)	(85.956)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.588.523	73.176
DÖNEM KARI		1.588.523	73.176
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.892	(13.214)
Ana Ortaklık Payları		1.577.631	86.390
Pay Başına Kazanç (TL)			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,63	0,03

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI		
DÖNEM KARI	1.588.523	73.176
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(54.814)	(11.149)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(68.518)	(13.936)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	13.704	2.787
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	13.704	2.787
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	89.709	(403.893)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	(283.684)	218.544
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar/(Kayıplar)	(283.684)	218.544
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider	466.741	(778.046)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	466.741	(778.046)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire/(Gidere) İlişkin Vergiler	(93.348)	155.609
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider), Vergi Etkisi	(93.348)	155.609
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	34.895	(415.042)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	1.623.418	(341.866)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Giderin) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	10.892	(13.214)
Ana Ortaklık Payları	1.612.526	(328.652)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler				Kar veya zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler								
		Sermaye	Paylara	Maddi Duran	Tanımlanmış	Yabancı	Riskten	Kardan	Geçmiş	Net	Ana	Kontrol		
		Düzeltilme	İlişkin	Varlık Yeniden	Fayda Planları	Para	Korunma	Ayrılan	Yıllar	Dönem	Ortaklığa	Gücü		
Önceki Dönem	Ödenmiş			Değerleme	Yeniden	Çevrim			Karları/	Kar/	Ait	Olmayan		
1 Ocak - 31 Mart 2022	Sermaye	Farkları	Primler	Artışları	Kayıpları	Farkları	Kayıpları	Yedekler	(Zararları)	(Zararı)	Özkaynaklar	Paylar	Özkaynaklar	
Dönem Başı Bakiyeler	2.500.000	102.575	1.448	10.994.165	(17.923)	1.374.130	(7.550.224)	7.931	(1.015.196)	(86.447)	6.310.459	(128.566)	6.181.893	
Transferler	-	-	-	(174.779)	-	-	-	-	88.332	86.447	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(11.149)	218.544	(622.437)	-	-	86.390	(328.652)	(13.214)	(341.866)	
- Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.390	86.390	(13.214)	73.176	
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	(11.149)	218.544	(622.437)	-	-	-	(415.042)	-	(415.042)	
Dönem Sonu Bakiyeler	2.500.000	102.575	1.448	10.819.386	(29.072)	1.592.674	(8.172.661)	7.931	(926.864)	86.390	5.981.807	(141.780)	5.840.027	
Cari Dönem														
1 Ocak - 31 Mart 2023														
Dönem Başı Bakiyeler	2.500.000	102.575	1.448	23.039.988	(80.128)	1.680.772	(9.424.480)	7.931	(239.208)	111.363	17.700.261	(91.623)	17.608.638	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.000	80.000	
Transferler	-	-	-	(388.948)	-	-	-	-	500.311	(111.363)	-	-	-	
Bağlı Ortaklıkların Elden Çıkarılması (*)	-	-	-	-	290	10.807	-	-	(11.097)	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(54.814)	(283.684)	373.393	-	-	1.577.631	1.612.526	10.892	1.623.418	
- Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.577.631	1.577.631	10.892	1.588.523	
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(54.814)	(283.684)	373.393	-	-	-	34.895	-	34.895	
Dönem Sonu Bakiyeler	2.500.000	102.575	1.448	22.651.040	(134.652)	1.407.895	(9.051.087)	7.931	250.006	1.577.631	19.312.787	(731)	19.312.056	

(*) Dipnot 2.2 (a)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.079.705	(285.120)
Dönem Karı		1.588.523	73.176
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		1.588.523	73.176
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(324.224)	1.191.082
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3,17,18,19	591.116	313.687
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		8.085	8.363
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		9.147	3.472
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(1.062)	4.891
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		510.117	638.014
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19,21	(396.676)	(172.343)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19,21	906.793	810.357
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		669.906	835.225
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(715.585)	(158.107)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	2.2 (a),20	(802.451)	-
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	13,21	86.866	(158.107)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(41.224)	(27.297)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(41.224)	(27.297)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15	223.069	127.443
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(1.318)	-
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(1.318)	-
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	2.2 (a),20	(873.205)	-
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	4	(695.185)	(546.246)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		873.915	(1.523.269)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(198.185)	(939.706)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(140.741)	(163.343)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(57.444)	(776.363)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		66.493	(1.711.502)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		39.810	(1.702.419)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		26.683	(9.083)
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklardaki Azalış (Artış)		303.675	182.172
Stoklardaki Azalış (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(75.873)	(113.737)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		434.935	1.100.399
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		301.544	4.667
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		133.391	1.095.732
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		62.263	46.387
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		62.263	46.387
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		90.249	(39.575)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(644)	(65.801)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış) Artış		90.893	26.226
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(92.060)	(19.254)
- Diğer Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)		(92.060)	(19.254)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		282.418	(28.453)

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		2.138.214	(259.011)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(17.919)	(1.431)
Vergi Ödemeleri		(40.590)	(24.678)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		701.108	(82.511)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	2.2 (a)	938.040	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.074	-
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.074	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(184.249)	(82.511)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(183.691)	(82.243)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(558)	(268)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Sermaye Avansı Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(39.645)	-
Diğer Nakit Girişleri/(Çıkışları)		(15.112)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.592.801)	317.170
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		299.673	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.062.419	3.142.379
- Kredilerden Nakit Girişleri	6	12.145	2.802.866
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	6	1.050.274	339.513
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.687.644)	(1.817.406)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(2.855.194)	(1.565.806)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	6	(832.450)	(251.600)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		12.781	1.372
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(25.036)	(14.132)
Ödenen Faiz		(1.245.676)	(742.905)
Alınan Faiz		81.966	68.495
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		57.332	-
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		-	(68.807)
Diğer Nakit Çıkışları	4	(148.616)	(251.826)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(811.988)	(50.461)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(9.233)	(50.034)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(821.221)	(100.495)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.293.646	1.161.644
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.472.425	1.061.149

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 ticareti, satışı ve dağıtımı, güneş paneli ticareti, satışı ve kurulumu ile elektrikli araç kiralaması, elektrikli araç şarj istasyonu satışı, kurulumu ve işletmesi alanlarında faaliyet göstermektedir. Zorlu Enerji, 1993 yılında Zorlu Holding AŞ ("Zorlu Holding") ve Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret AŞ ("Korteks") tarafından kurulmuştur. Şirket nihai olarak Zorlu Holding tarafından yönetilmektedir. Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi, Bursa Organize Sanayi Bölgesi, Pembe Cadde, No:13 Bursa, Türkiye'dir. Zorlu Enerji, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 2000 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %35,97'si halka açıktır (31 Aralık 2022: %35,96) (Dipnot 14).

Şirket'in doğrudan bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Doğrudan Bağlı Ortaklıklar	Hisse Oranı (%)	Temel Faaliyet Konusu	Ülke
Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ ("Zorlu Osmangazi")	%100	Elektrik enerjisinin dağıtımı ve diğer	Türkiye
Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ ("Zorlu Yenilenebilir")	%100	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Türkiye
ZES Solar Enerji Tedarik ve Ticaret AŞ ("ZES Solar") (*)	%100	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Türkiye
Nemrut Jeotermal Elektrik Üretimi AŞ ("Nemrut Jeotermal")	%100	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Türkiye
Eway Araç Kiralama Ticaret AŞ ("Eway Araç") (**)	%100	Motorlu hafif kara taşıtlarının ve arabaların sürücüsüz olarak kiralınması ve leasingi ve diğer	Türkiye
Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret AŞ ("Zorlu Elektrik")	%100	Gaz, sıvı veya elektrik temin veya üretim sayaçları toptan ticareti ve diğer	Türkiye
Zorlu Enerji Dağıtım AŞ ("Zorlu Enerji Dağıtım")	%100	Ana şebeke üzerinden gaz yakıtların dağıtımı, elektrik enerjisinin dağıtımı ve diğer	Türkiye
ZGP Pakistan (Private) Ltd. (***)	%99,70	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Pakistan
Zorlu Enerji Pakistan Ltd. ("Zorlu Enerji Pakistan")	%99,99	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Pakistan
Zorlu Enerji İsrail Ltd. ("Zorlu Enerji İsrail")	%100	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	İsrail
ZJ Strong Energy for Renewable Energy Limited Co. ("ZJ Strong")	%75	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Filistin
Rarik Turkison Enerji AŞ ("Rarik Turkison")	%100	Enerji projelerine yönelik mühendislik ve danışmanlık faaliyetleri ve diğer	Türkiye
Alkan Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ ("Alkan Jeotermal")	%100	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Türkiye
Zador Israel Ltd. ("Zador")	%100	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	İsrail
Tasfiye halinde Zorlu Enerji Asia Holding Ltd. ("Zorlu Enerji Asia")	%100	Enerji projeleri ve yatırım hizmetleri	Dubai

(*) Zorlu Solar Enerji Tedarik ve Ticaret AŞ'nin yeni ticaret unvanı "ZES Solar Enerji Tedarik ve Ticaret AŞ" olarak 16 Ocak 2023 tarihinde tescil edilmiştir.

(**) Electrip Araç Kiralama Ticaret AŞ'nin yeni ticaret unvanı "Eway Araç Kiralama Ticaret AŞ" olarak 9 Şubat 2023 tarihinde tescil edilmiştir.

(***) Pakistan'da kurulu "Zorlu Wind Pakistan (Private) Ltd." şirketinin yeni unvanı, "ZGP Pakistan (Private) Ltd." olarak tescil edilmiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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)

Şirket'in dolaylı bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Dolaylı Bağlı Ortaklıklar	Pay Sahibi Doğrudan Bağlı Ortaklık ve Hisse Oranı	Temel Faaliyet Konusu	Ülke
Osmangazi Elektrik Perakende Satış AŞ (" OEPSAŞ ")	%100 Zorlu Osmangazi	Kullanıcılara yönelik elektrik ticareti ve diğer	Türkiye
Osmangazi Elektrik Dağıtım AŞ (" OEDAŞ ")	%100 Zorlu Osmangazi	Elektrik dağıtımı ve diğer	Türkiye
Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ (" Zorlu Doğal ")	%100 Zorlu Yenilenebilir	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Türkiye
Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ (" Zorlu Jeotermal ")	%100 Zorlu Yenilenebilir	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Türkiye
Rotor Elektrik Üretim AŞ (" Rotor ")	%100 Zorlu Yenilenebilir	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Türkiye
Trakya Bölgesi Doğal Gaz Dağıtım AŞ (" Trakya ")	%90 Zorlu Enerji Dağıtım	Ana şebeke üzerinden gaz yakıtların dağıtımı ve diğer	Türkiye
Gazdaş Gaziantep Doğal Gaz Dağıtım AŞ (" Gazdaş ")	%90 Zorlu Enerji Dağıtım	Ana şebeke üzerinden gaz yakıtların dağıtımı ve diğer	Türkiye
Zorlu Doğal Gaz Tedarik Ticaret AŞ (" Zorlu Doğal Gaz Tedarik ")	%100 Zorlu Enerji Dağıtım	Gazlı yakıtlar ve bunlarla ilgili ürünlerin toptan ticareti ve diğer	Türkiye
Zorlu Renewable Pakistan (Private) Limited (" Zorlu Renewable Pakistan ")	%99,70 ZGP Pakistan (Private) Limited	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Pakistan
Zorlu Sun Power (Private) Limited (" Zorlu Sun Power Pakistan ")	%99,70 ZGP Pakistan (Private) Limited	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	Pakistan
Zorlu Industrial Pakistan (Private) Limited (" Zorlu Industrial Pakistan ")	%99,99 ZGP Pakistan (Private) Limited	Enerji projelerine yönelik mühendislik ve danışmanlık faaliyetleri ve diğer	Pakistan
Zorlu O&M Pakistan Limited (" Zorlu O&M Pakistan ")	%99,99 ZGP Pakistan (Private) Limited	Enerji projelerine yönelik işletme ve bakım faaliyetleri ve diğer	Pakistan
Zorlu Solar Pakistan Limited (" Zorlu Solar Pakistan ")	%99,70 Zorlu Enerji Asia	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Pakistan

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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)

Şirket'in doğrudan iştirakleri aşağıdaki gibidir:

Doğrudan İştirakler	Hisse Oranı (%)	Temel Faaliyet Konusu	Ülke
Electrip Global Limited (*)	%49,99	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	İngiltere, Jersey
Ezotech Electric Ltd. ("Ezotech")	%42,15	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	İsrail
Solad Energy Ltd. ("Solad")	%42,15	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	İsrail
Adnit Real Estate Ltd. ("Adnit")	%42,15	Güneş enerjisi santrali inşaatı	İsrail
Dorad Energy Ltd. ("Dorad")	%25	Elektrik enerjisi üretimi ve diğer	İsrail

(*) 9 Aralık 2022 tarihli özel durum açıklamasında yer aldığı üzere, Şirket'in aynı tarihte %100 oranında doğrudan bağlı ortaklığı olan ZES Dijital Ticaret AŞ'nin sermayesini temsil eden payların tümü, Şirket'in yine %100 oranında doğrudan bağlı ortaklığı olan Electrip Global B.V.'ye devredilmiştir. İngiltere'ye bağlı Jersey adasında, Wren House Infrastructure LP'nin ("Wren House") %100 bağlı ortaklığı olarak Electrip Global Limited ("Electrip Limited") unvanlı Şirket'in kuruluşu 9 Aralık 2022 tarihinde tamamlanmış ve Zorlu Enerji'nin %100 oranında hissesine sahip olduğu Electrip Global B.V.'nin sermayesinin yarısını temsil eden paylar artı bir pay, 13 Ocak 2023 tarihinde, 50.000 bin ABD Doları bedel karşılığında Electrip Global Limited'e satılmıştır. Şirket mülkiyetinde kalan Electrip Global B.V.'nin sermayesinin yarısını temsil eden paylar eksi bir pay (azınlık paylar) ise, Electrip Global Limited'in aynı tarihli sermaye artırımında Şirket'in sermaye taahhüdü karşılığında aynı sermaye olarak konulmak suretiyle, Electrip Global Limited'e devredilmiştir. Bu pay devri ile Electrip Global B.V.'nin yönetim kontrolü Electrip Global Limited vasıtasıyla Wren House'a geçmiştir.

Şirket'in dolaylı iştirakleri aşağıdaki gibidir:

Dolaylı İştirakler	Pay Sahibi Doğrudan İştirak ve Hisse Oranı (%)	Temel Faaliyet Konusu	Ülke
Ashdod Energy Limited ("Ashdod")	%100 Ezotech	Elektrik üretimi ve diğer	İsrail
Ramat Negev Energy Limited ("Ramat")	%100 Ezotech	Elektrik üretimi ve diğer	İsrail
ZES Dijital Ticaret AŞ ("ZES Dijital") (*)	%100 Electrip Global B.V.	Gaz, sıvı veya elektrik temin veya üretim sayaçları toptan ticareti, elektrikli ekipmanların kurulum hizmetleri ve diğer	Türkiye
Electrip Energy Solutions and Mobility Services Sasu	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Fransa
Electrip Bucharest SRL	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Romanya
Electrip Global B.V. (*)	%100 Electrip Global Limited	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Hollanda
Electrip Albania SHPK	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Arnavutluk
Electrip USA Inc.	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Amerika Birleşik Devletleri
Electrip Germany GmbH	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Almanya
Electrip Dooel Skopje	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Makedonya

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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) İŞTİRAKLER (Devamı)

Dolaylı İştirakler	Pay Sahibi Doğrudan İştirak ve Hisse Oranı (%)	Temel Faaliyet Konusu	Ülke
Electrip Italy S.r.l.	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	İtalya
Electrip Bulgaria EOOD	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Bulgaristan
Electrip Hellas Single Member P.C.	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Yunanistan
Electrip Mobility Service D.O.O.	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Hırvatistan
Electrip Poland Spółka Z.O.O.	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Polonya
Electrip Montenegro DOO	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Karadağ
Zorlu Energy Solutions (ZES) Israel Ltd	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	İsrail
Electrip Mobility Service L.T.D.	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	İngiltere
ZES Solutions, D.O.O	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Slovenya
Electrip Netherlands B.V.	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Hollanda
Electrip PTG, Unipessoal LDA	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Portekiz
Electrip DOO Belgrade	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Sırbistan
Electrip Czech Republic s.r.o.	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Çek Cumhuriyeti
Electrip Mobility Service Kft	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	Macaristan
Zes Solutions Spain S.L.	%100 Electrip Global B.V.	Şarj istasyonu bakımı, onarımı, kurulumu, satışı ve diğer	İspanya

(*) 9 Aralık 2022 tarihli özel durum açıklamasında yer aldığı üzere, Şirket'in aynı tarihte %100 oranında doğrudan bağlı ortaklığı olan ZES Dijital Ticaret AŞ'nin sermayesini temsil eden payların tümü, Şirket'in yine %100 oranında doğrudan bağlı ortaklığı olan Electrip Global B.V.'ye devredilmiştir. İngiltere'ye bağlı Jersey adasında, Wren House'un %100 bağlı ortaklığı olarak Electrip Global Limited unvanlı Şirket'in kuruluşu 9 Aralık 2022 tarihinde tamamlanmış ve Zorlu Enerji'nin %100 oranında hissesine sahip olduğu Electrip Global B.V.'nin sermayesinin yarısını temsil eden paylar artı bir pay, 13 Ocak 2023 tarihinde, 50.000 bin ABD Doları bedel karşılığında Electrip Global Limited'e satılmıştır. Şirket mülkiyetinde kalan Electrip Global B.V.'nin sermayesinin yarısını temsil eden paylar eksi bir pay (azınlık paylar) ise, Electrip Global Limited'in aynı tarihli sermaye artırımında Şirket'in sermaye taahhüdü karşılığında aynı sermaye olarak konulmak suretiyle, Electrip Global Limited'e devredilmiştir. Bu pay devri ile Electrip Global B.V.'nin yönetim kontrolü Electrip Global Limited vasıtasıyla Wren House'a geçmiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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)

İŞTİRAKLER (Devamı)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 2.662'dir (31 Aralık 2022: 2.645).

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

Yurt İçindeki Kurulu Güç:

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

(*) Alaşehir 1 santraline entegre olarak kurulan 3,588 MWp gücündeki güneş enerji santrali 22 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, 0,1663 MWp gücündeki ikinci ünite (Çatı GES) ise 20 Ocak 2023 tarihi itibarıyla ticari elektrik satışına başlamıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Yurt Dışındaki Kurulu Güç:

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

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, SPK 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 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç 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 2022 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 9 Mayıs 2023 tarihinde onaylanmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 bulunulmadığı belirtilmiştir. KGK tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmadığından 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

2.2 Konsolidasyon Esasları

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

a) Bağıli ortaklıklar

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

Bağıli 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.

Bağıli 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 bağıli ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Zorlu Enerji ile bağıli ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir.

Bağıli ortaklıkların elden çıkartılması

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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)

a) Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Şirket'in %100 oranında bağlı ortaklığı olan Electrip Global B.V.'nin sermayesinin yarısını temsil eden paylar artı bir pay, 13 Ocak 2023 tarihinde, 50.000 bin ABD Doları bedel karşılığında Electrip Global Limited'e satılmıştır. Şirket mülkiyetinde kalan Electrip Global B.V.'nin sermayesinin yarısını temsil eden paylar eksi bir pay (azınlık paylar) ise, Electrip Global Limited'in aynı tarihli sermaye artırımında Şirket'in sermaye taahhüdü karşılığında aynı sermaye olarak konulmak suretiyle, Electrip Global Limited'e devredilmiştir. Bu pay devri ile Electrip Global B.V.'nin yönetim kontrolü Electrip Global Limited vasıtasıyla Wren House'a geçmiştir. Şirket, %50,01 oranında payını 50.000 bin ABD Doları karşılığı olan 938.040 TL'ye satmış olup, söz konusu satış işleminden, 873.205 TL tutarında satış karı elde etmiştir (Dipnot 20).

Söz konusu pay devri ile beraber, Electrip Global B.V. tam konsolidasyon kapsamından çıkmış olup, Şirket'in Electrip Global Limited üzerindeki sahiplik oranı %49,99 olmuş ve doğrudan iştirak edilen Electrip Global Limited, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar kapsamında muhasebeleştirilmiştir.

%50,01 oranında satışı gerçekleşen Electrip Global B.V. paylarına ait varlık ve yükümlülükleri ile net varlıklarının, işlem tarihi olan 13 Ocak 2023 tarihindeki değerleri ile aşağıdaki gibidir:

	13 Ocak 2023
Dönen varlıklar	92.605
Duran varlıklar	184.252
Toplam varlıklar	276.857
Kısa vadeli yükümlülükler	122.079
Uzun vadeli yükümlülükler	25.133
Toplam yükümlülükler	147.212
Net varlıklar	129.645
Satılan hisse oranı	%50,01
Elden çıkarılan net varlıklar	64.835
Satıştan kaynaklanan net nakit girişi	938.040
Bağlı ortaklık satış karı (Dipnot 20)	873.205

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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)

a) Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Şirket'in %100 oranında bağlı ortaklığı olan Electrip Global B.V.'nin sermayesinin yarısını temsil eden paylar artı bir payın, 50.000 bin ABD Doları bedel karşılığında Electrip Global Limited'e satılması ile Şirket mülkiyetinde kalan Electrip Global B.V.'nin sermayesinin yarısını temsil eden paylar eksi bir pay (azınlık paylar), Electrip Global Limited'in aynı tarihli sermaye artırımında Şirket'in sermaye taahhüdü karşılığında aynı sermaye olarak konulmak suretiyle, Electrip Global Limited'e devredilmiştir. Bu pay devri sonrasında, Şirket'in elinde kalan paylar gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmiştir. Elde tutulan finansal varlığa ilişkin değer artışı, özet konsolide kar veya zarar tablosunda, yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde sunulmuştur. Elde tutulan %49,99 oranındaki Electrip Global Limited'e ait finansal bilgiler ile, gerçeğe uygun değer gösterimi sonucu oluşan değer artışına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

	13 Ocak 2023
Electrip Global Limited'in %100 oranında hissesinin gerçeğe uygun değeri	1.875.705
Electrip Global Limited hissesi üzerinde Grup'un sahiplik oranı	%49,99
Elde tutulan finansal varlığın gerçeğe uygun değeri	937.665
Elde tutulan finansal varlığın kayıtlı değeri	135.214
Elde tutulan finansal varlığa ilişkin değer artışı (Dipnot 20)	802.451

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen Electrip Global Limited'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülükleri ile gelir tablosuna ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2023
Toplam varlıklar	1.989.478
Toplam yükümlülükler	222.289
Net varlıklar	1.767.189

Grup'un net varlıklardaki payı	%49,99
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	883.418

	31 Mart 2023
Hasılat	30.659
Satışların maliyeti (-)	(35.412)
Brüt zarar	(4.753)
Faaliyet giderleri	(34.817)
Finansman giderleri, net	(5.323)
Vergi geliri	2.451
Net dönem zararı (*)	(42.442)
Grup'un net dönem zararındaki payı	%49,99
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararındaki paylar	(21.217)

(*) İşlem tarihi olan 13 Ocak 2023 ile 31 Mart 2023 tarihleri arasındaki net dönem zararını ifade etmektedir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve bağlı ortaklıklardaki ortaklık oranları gösterilmektedir. Bağlı ortaklıklara ait finansal tablolar, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmektedir.

Doğrudan bağlı ortaklık	Zorlu Enerji'nin doğrudan sahip olduğu sermaye payı (%)	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Zorlu Osmangazi	100	100
Zorlu Yenilenebilir	100	100
ZES Solar	100	100
Nemrut Jeotermal	100	100
Eway Araç	100	100
Zorlu Elektrik	100	100
Zorlu Enerji Dağıtım	100	100
ZGP Pakistan (Private) Ltd.	99,70	99,70
Zorlu Enerji Pakistan	99,99	99,99
Zorlu Enerji İsrail	100	100
Zador	100	100
ZJ Strong	75	75
Electrip Global B.V.	-	100
Rarik Turkison	100	100
Alkan Jeotermal	100	100
Zorlu Enerji Asia	100	100

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla doğrudan iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir.

İştirakler	31 Mart 2023 (%)	31 Aralık 2022 (%)
Dorad	25	25
Ezotech	42,15	42,15
Solad	42,15	42,15
Adnit	42,15	42,15
Electrip Global Limited	49,99	-

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve 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),

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler:

1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- Muhasebe politikalarının açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler),
- Muhasebe tahminlerine ilişkin tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)
- Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve borçlara ilişkin ertelenmiş vergi - TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan değişiklikler

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

2.4 İşletmenin Sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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.

31 Mart 2022 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda aşağıdaki sınıflama dikkate alınmıştır:

- Grup'un 31 Mart 2022 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda pazarlama giderleri hesabında yer alan 1.664 TL tutarındaki cari dönem vergisi dışında kalan vergi giderleri, genel yönetim giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 31 Mart 2022 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda satışların maliyeti hesabında yer alan 9.720 TL tutarındaki YEK bedeli, hasılat hesabından netlenerek gösterilmiştir.
- Grup'un 31 Mart 2022 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda finansman gelirleri hesabında yer alan 4.240 TL tutarındaki ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri, esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 31 Mart 2022 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında yer alan 346 TL tutarındaki faiz gideri, finansman giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

a) Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması koşuluyla muhasebeleştirilmektedir. Grup, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla toplam 8.392.274 TL (31 Aralık 2022: 9.184.938 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır. 1.642.240 TL tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2022: 1.748.494 TL).

b) Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Dipnot 13'te açıklandığı üzere, Grup, toplam 598.806 bin ABD Doları tutarındaki (31 Aralık 2022: 643.932 bin ABD Doları) 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. 31 Aralık 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 santralının değerlendirilmesinde maliyet yöntemi, diğer santrallerin değerlendirilmesinde ise gelir indirgeme yöntemi (gelirlerin kapitalizasyonu-İNA) kullanılmıştır.

Zorlu Enerji Pakistan'a ait santral haricindeki santrallerin değerlendirilmesinde kullanılan varsayımlara ilişkin olarak; ABD Doları ağırlıklı sermaye maliyet oranı %11, Zorlu Enerji Pakistan'a ait santralin değerlendirilmesinde ise, ABD Doları ağırlıklı sermaye maliyet oranı %11,74 olarak dikkate alınmıştır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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.

	Elektrik	Doğal gaz	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
1 Ocak - 31 Mart 2023	dağıtımı	dağıtımı				
Hasılat	1.102.370	4.092.959	4.054.533	2.115.844	(2.167.509)	9.198.197
Satışların maliyeti	(682.921)	(3.985.206)	(3.952.153)	(1.757.218)	2.147.458	(8.230.040)
Brüt kar	419.449	107.753	102.380	358.626	(20.051)	968.157
Faaliyet giderleri	(92.493)	(34.762)	(90.971)	(93.105)	19.811	(291.520)
Amortisman ve tükenme payları (*)	6.874	4.145	317	563.595	240	575.171
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (**)	208.155	61.663	-	-	-	269.818
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (**)	760.128	219.392	-	-	-	979.520
FAVÖK	1.302.113	358.191	11.726	829.116	-	2.501.146

	Elektrik	Doğal gaz	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
1 Ocak - 31 Mart 2022	dağıtımı	dağıtımı				
Hasılat	480.515	2.249.941	2.916.640	1.550.597	(1.245.823)	5.951.870
Satışların maliyeti	(357.103)	(2.158.690)	(2.707.065)	(1.034.130)	1.238.636	(5.018.352)
Brüt kar	123.412	91.251	209.575	516.467	(7.187)	933.518
Faaliyet giderleri	(43.649)	(21.050)	(41.963)	(43.422)	7.187	(142.897)
Amortisman ve tükenme payları (*)	6.371	3.431	400	287.540	-	297.742
Reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (**)	126.667	40.371	-	-	-	167.038
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (**)	697.828	220.461	-	-	-	918.289
FAVÖK	910.629	334.464	168.012	760.585	-	2.173.690

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 Ocak - 31 Mart 2023	Elektrik dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Bölüm varlıkları	9.546.699	6.060.809	4.681.773	63.855.069	(18.218.092)	65.926.258
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	2.573.451	-	2.573.451
Bölüm yükümlülükleri	5.292.230	6.072.527	4.342.552	40.558.823	(7.078.479)	49.187.653

1 Ocak - 31 Aralık 2022	Elektrik Dağıtımı	Doğal gaz dağıtımı	Perakende ve toptan elektrik ve gaz satışı	Üretim/ticaret ve diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon Toplam
Bölüm varlıkları	8.415.780	5.660.538	4.397.604	64.754.197	(17.414.456)	65.813.663
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	1.614.022	-	1.614.022
Bölüm yükümlülükleri	5.057.410	5.851.984	3.999.010	41.712.597	(6.801.954)	49.819.047

(*) Satışların maliyeti, genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri içerisinde 575.171 TL tutarında amortisman ve tükenme payı (31 Mart 2022: 297.742 TL), esas faaliyet giderlerinde ise 15.945 TL tutarında itfa payı (31 Mart 2022: 15.945 TL) bulunmaktadır.

(**) OEDAŞ, Gazdaş ve Trakya'ya ait toplam 269.818 TL tutarındaki reel makul getiri düzenlemesi ile ilgili faiz geliri (31 Mart 2022: 167.038 TL) ile 979.520 TL tutarındaki imtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (31 Mart 2022: 918.289 TL) esas faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, FAVÖK hesaplamasına dahil edilmiştir.

FAVÖK ve sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karın mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
FAVÖK	2.501.146	2.173.690
Amortisman ve tükenme payları	(591.116)	(313.687)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(1.512.774)	(1.274.332)
Diğer esas faaliyetlerden gelirler/(giderler), net	(303.862)	(412.349)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	41.224	27.297
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.676.974	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	1.811.592	200.619

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	216	300
Banka		
- Vadeli mevduat	1.042.719	841.498
- Vadesiz mevduat	586.010	1.463.762
	1.628.945	2.305.560

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

	31 Mart 2023 (%)	31 Aralık 2022 (%)
ABD Doları	0,21	0,03
Pakistan Rupisi	15,51	14,51
TL	12,94	12,78
Avro	0,10	-

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	1.628.945	1.153.939
Eksi: Bloke mevduatlar (*)	(156.520)	(92.790)
	1.472.425	1.061.149

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un toplam bloke mevduatı, kısa vadeli finansal yatırımlarda yer alan 588.026 TL tutarındaki bloke mevduatla birlikte 744.546 TL'dir. Bloke mevduatlar genel olarak şirketlerin temin ettiği kredilerin ödemelerine ilişkin olarak mevduatta tutulan tutarlardan oluşmaktadır.

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Kredi komisyonlarına ilişkin itfalar	48.211	31.833
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (Dipnot 5, 19)	(979.520)	(918.289)
Güvence bedeli endeksleme farkı (Dipnot 7, 19)	236.124	340.210
	(695.185)	(546.246)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Kredi komisyonlarına ilişkin ödemeler	(74.326)	(134.334)
Bloke mevduatlardaki değişim	(74.290)	(117.492)
	(148.616)	(251.826)

DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli finansal varlıklar	1.271.941	1.041.484
Uzun vadeli finansal varlıklar	7.212.230	6.766.842
	8.484.171	7.808.326

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların 6.547.841 TL'si OEDAŞ'a (31 Aralık 2022: 6.070.532 TL), 1.936.330 TL'si ise Gazdaş ve Trakya'ya (31 Aralık 2022: 1.737.794 TL) aittir.

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Vadesi 1 yıla kadar	1.271.941	1.041.484
Vadesi 1-2 yıla kadar	1.271.941	1.041.484
Vadesi 2 yıldan uzun	5.940.289	5.725.358
	8.484.171	7.808.326

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Dönem başı bakiyesi	7.808.326	4.025.891
Brüt yatırım	35.741	27.841
Abone bağlantı bedeli (*)	(21.429)	(15.966)
Net yatırım	14.312	11.875
Tahsilat (-)	(317.987)	(194.047)
Endeks farkları (**)	979.520	918.289
Dönem sonu bakiyesi	8.484.171	4.762.008

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İMTİYAZ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

(*) Şirket doğal gaz dağıtım faaliyeti çerçevesinde her aboneden, abonenin bulunduğu bölgede yapılacak altyapı yatırımlarına kaynak sağlamak ve doğal gazın abonelere ulaştırılması amacıyla belirli bir abonelik bedeli tahsil etmektedir. EPDK tarafından belirlenen abone bağlantı bedeli tutarları, bağlantı anlaşmasının imzalanması sırasında bir defaya mahsus olmak ve iade edilmemek üzere tahsil edilmektedir. Bu kapsamda dönem içinde yapılan abone bağlantı yatırımları ve tahsilatları brüt olarak gösterilmiştir.

(**) EPDK, dağıtım şirketleri tarafından yapılan yatırım harcamalarının fiyatını düzenlerken yıllık TÜFE'yi dikkate almaktadır. Bu nedenle, TFRS Yorum 12 uyarınca finansal varlık olarak muhasebeleştirilen imtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacaklar, her raporlama tarihi itibarıyla TÜFE'ye göre güncellenmektedir.

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli banka kredileri	964.669	2.157.412
İhraç edilmiş borçlanma araçları	669.578	563.267
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.634.247	2.720.679
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	6.573.719	7.585.455
İhraç edilmiş borçlanma araçları	1.311.158	1.291.899
Kiralama işlemlerinden borçlar	78.614	109.468
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7.963.491	8.986.822
Uzun vadeli banka kredileri	16.837.296	17.393.418
İhraç edilmiş borçlanma araçları	5.365.530	5.038.242
Kiralama işlemlerinden borçlar	242.745	277.265
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	22.445.571	22.708.925
Toplam finansal borçlanmalar	32.043.309	34.416.426

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları	26.280	85.706	12,92	12,47	503.164	1.602.559
Avro	298	-	12,59	-	6.199	-
TL	1.124.884	1.118.120	31,49	32,37	1.124.884	1.118.120
					1.634.247	2.720.679

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısmının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları	293.627	341.706	12,33	10,93	5.621.777	6.389.320
Avro	13.460	13.511	8,70	8,64	279.996	269.340
TL	2.059.528	2.312.204	18,74	17,36	2.059.528	2.312.204
PKR	-	168.304	-	10,66	-	13.803
NIS	410	405	5,50	5,50	2.190	2.155
					7.963.491	8.986.822

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para tutarı		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları	990.462	1.038.091	12,88	10,58	18.963.382	19.410.532
Avro	17.712	19.055	8,00	7,99	368.447	379.860
TL	3.086.052	2.890.031	19,31	21,93	3.086.052	2.890.031
PKR	17.419	19.715	-	-	1.170	1.617
NIS	4.964	5.053	5,50	5,50	26.520	26.885
					22.445.571	22.708.925

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

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlar haricindeki finansal borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Vadesi 1 yıla kadar	9.519.124	11.598.033
Vadesi 1-2 yıla kadar	5.741.663	5.613.739
Vadesi 2-3 yıla kadar	4.690.413	4.535.341
Vadesi 3-4 yıla kadar	6.309.652	6.153.909
Vadesi 4-5 yıla kadar	3.582.952	2.940.797
Vadesi 5 yıldan uzun	1.878.146	3.187.874
	31.721.950	34.029.693

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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)

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla	34.416.426	23.779.755
Kredilerden nakit girişleri	12.145	2.802.866
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	1.050.274	339.513
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(2.855.194)	(1.565.806)
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları	(832.450)	(251.600)
Gerçekleşmemiş kur etkisi	636.667	2.415.413
Faiz tahakkukları	(288.293)	74.697
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(25.036)	(14.132)
Kiralama işlemlerinden borçlar	447	232
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz tahakkuku	12.523	7.133
Konsolidasyon kapsamından çıkan bağlı ortaklıklara ait finansal kiralama borçları	(58.085)	-
Diğer sınıflamalar	(26.115)	(102.501)
31 Mart itibarıyla	32.043.309	27.485.570

DİPNOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 22)	980.916	1.241.213
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	210.038	237.259
	1.190.954	1.478.472

b) Uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 22)	7.921.970	7.287.208
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	166.624	159.649
	8.088.594	7.446.857

c) Kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Alınan güvence bedelleri	2.686.150	2.387.752
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 22)	1.509.380	1.214.723
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5.249	5.453
	4.200.779	3.607.928

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 (Devamı)

Güvence bedellerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Dönem başı bakiye	2.387.752	1.223.273
Alınan güvence bedelleri/(ödemeler), net	62.274	42.675
Güvence bedeli endeksleme farkı (Dipnot 19)	236.124	340.210
Dönem sonu bakiye	2.686.150	1.606.158

d) Uzun vadeli diğer borçlar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 22)	9.310	7.916
	9.310	7.916

DİPNOT 8 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Yatırım malzemeleri (*)	148.264	167.513
Devreden KDV	163.450	165.745
Sigorta gelir tahakkukları	89.497	85.458
Gelir tahakkukları (**)	8.052	8.052
Diğer	9.278	6.484
	418.541	433.252

(*) 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 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, 31 Mart 2023 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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 (Devamı)

b) Diğer duran varlıklar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelir tahakkukları (*)	15.777	15.777
	15.777	15.777

- (*) 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, 31 Mart 2023 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 2021622 Esas sayılı dosyasında İlk Derece Mahkemesi tarafından yapılan yargılama sonucunda, 10 Kasım 2021 tarihinde dava konusu edilen idari işlemin iptaline karar verilmiştir.
- İşbu davaların Şirket lehine sonuçlanması sebebiyle, söz konusu idari para cezalarının TEDAŞ'tantahsilinin mümkün olduğunun değerlendirilmesi üzerine, ödemesi yapılan idari para cezaların masraflar dahil olmak üzere, dönen ve duran varlıklarda gelir tahakkukları muhasebeleştirilmiştir.

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Hesaplanan KDV	144.533	116.974
Ödenecek vergi ve fonlar	97.890	107.846
Diğer	1.997	647
	244.420	225.467

DİPNOT 9 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Finansal yatırımlar (*)	588.026	658.342
	588.026	658.342

- (*) Grup'un toplam bloke mevduatı, 744.546 TL olup (31 Aralık 2022: 670.256 TL), 156.520 TL'si nakit ve nakit benzerlerinde (31 Aralık 2022: 11.914 TL), 588.026 TL'si ise kısa vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2022: 658.342 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 3.358 milyon TL tutarındaki krediye ve ZJ Strong'un Bank of Palestine'den temin ettiği toplam 6 milyon NIS tutarındaki kredisine ilişkindir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarda sunulan tutarın 587.145 TL'si (31 Aralık 2022: 584.866 TL) vadeli mevduat olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %13,33'tür (31 Aralık 2022: %14,29).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Bağlı menkul kıymetler (*)	246	246
	246	246

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

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 39.068.682 TL (31 Aralık 2022: 39.167.605 TL) ve 4.961.493 TL (31 Aralık 2022: 4.522.741 TL) tutarındadır. Maddi duran varlıklara ilişkin 2023 yılının ilk üç aylık dönemine ait amortisman gideri 558.371 TL'dir (31 Mart 2022: 285.278 TL).

Electrip Global Limited şirketinin %50,01 oranındaki hissesinin Grup bünyesinden kontrol kaybı doğuracak şekilde çıkışı sebebiyle, 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolarda maddi duran varlıklardan net defter değeri 177.051 TL tutarında kıymet çıkışı oluşmuştur. 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolarda Grup'un sabit kıymetlerinin net defter değeri üzerinde, yurt dışı bağlı ortaklıkların yabancı para çevriminden kaynaklanan negatif etki ise 169.974 TL'dir.

31 Mart 2023 ve 2022 tarihinde sona eren üç aylık döneme ait finansal tablolarda yer alan yatırım tutarlarının, bulundukları bilanço kalemi bazında detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Maddi duran varlıklar	156.771	78.626
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar (Dipnot 5)	35.741	27.841
Müşteri sözleşmesinden doğan varlıklar	92.060	19.254
Yatırım toplamı (*)	284.572	125.721

(*) Aktifleştirilen finansman giderleri dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, Grup'un maddi duran varlıklar kalemi altında yer alan tesislerine ilişkin olarak değerlendirme çalışması yaptırılmış ve tesisler gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmeye başlanmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup, tüm santrallerini yeniden değerlemeye tabi tutmuş ve tesislerinin yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan değer artışını, konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. Söz konusu tarihte yurt içindeki santrallere ilişkin değerlendirme çalışmaları Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ, Pakistan'da kurulu santrale ilişkin değerlendirme çalışması ise A A Baig & Co. Chartered Accountants tarafından yerine getirilmiştir.

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla değerlendirme ile oluşan fonun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2022	10.994.165
Transferler	(174.779)
31 Mart 2022	10.819.386
1 Ocak 2023	23.039.988
Transferler	(388.948)
31 Mart 2023	22.651.040

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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 1.992.893 TL (31 Aralık 2022: 1.913.828 TL) ve 490.515 TL (31 Aralık 2022: 469.233 TL) tutarındadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin 2023 yılının üç aylık dönemine ait amortisman gideri 21.380 TL'dir (31 Mart 2022: 20.218 TL). 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla maliyet ve birikmiş amortismanlar üzerindeki yabancı para çevrim farkı etkisi, sırasıyla 111 TL (31 Aralık 2022: 119 TL) ve 98 TL'dir (31 Aralık 2021: 59 TL).

Electrip Global Limited şirketinin %50,01 oranındaki hissesinin Grup bünyesinden kontrol kaybı doğuracak şekilde çıkışı sebebiyle, 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolarda net defter değeri 2.631 TL tutarında haklar, maddi olmayan duran varlıklardan çıkarılmıştır.

DİPNOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Alınan teminatlar

	Orijinal para birimi	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
		Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
Alınan teminatlar	TL	2.233.539	2.233.539	1.917.134	1.917.134
Alınan teminatlar	ABD Doları	132.555	2.537.898	8.688	162.451
Alınan teminatlar	Avro	866	18.015	446	8.891
Alınan çekler	TL	12.217	12.217	19.806	19.806
Alınan çekler	ABD Doları	8.062	154.355	8.114	151.718
Alınan çekler	Avro	181	3.765	181	3.608
		4.959.789		2.263.608	

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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu para birimi bazında aşağıdaki gibidir:

			31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
			Orijinal	TL	Orijinal	TL
			para birimi	tutar	tutar	karşılığı
				karşılığı		karşılığı
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler						
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı						
	ABD Doları		128.805	2.466.101	128.805	2.408.435
	TL		6.005.787	6.005.787	5.997.818	5.997.818
	PKR		4.796.483	322.755	4.796.483	393.408
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı						
	TL		3.236.307	3.236.307	3.273.914	3.273.914
	ABD Doları		7.950	152.211	7.950	148.651
	NIS		625	3.339	625	3.325
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı						
	ABD Doları		19.047	364.674	18.569	347.209
	NIS		9.243	49.380	9.243	49.179
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı						
			-	-	-	-
			12.600.554		12.621.939	

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

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2022: %0).

Dipnot 2.1'de belirtildiği üzere, ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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

	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Toplam kontrat tutarı (TL)	31 Mart 2023		
			Gerçeğe uygun değer varlık	Gerçeğe uygun değer yükümlülük	Gerçeğe uygun değer farkı karl/(zararda) muasebeleştirilen
Faiz oranı takas işlemleri	491.125	9.403.079	371.786	-	(87.399)
Vadeli döviz alım satım işlemleri	5.127	98.162	-	(17.372)	533
	496.252	9.501.241	371.786	(17.372)	(86.866)

	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Toplam kontrat tutarı (TL)	31 Aralık 2022		
			Gerçeğe uygun değer varlık	Gerçeğe uygun değer yükümlülük	Gerçeğe uygun değer farkı karl/(zararda) muasebeleştirilen
Faiz oranı takas işlemleri	491.125	9.183.203	459.185	-	557.091
Vadeli döviz alım satım işlemleri	5.127	95.866	-	(17.905)	(75.020)
	496.252	9.279.069	459.185	(17.905)	482.071

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 korunma kaleme ilişkin nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönemlerde, ilgili riskten korunma aracının kar/zararı da özkaynaktan çıkartılarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında olmayan türev araçlar

Faiz oranı takas işlemleri

Zorlu Doğal'ın değişken faizli proje finansman kredisinin faiz riskini bertaraf etmek için faiz oranı takas işlemleri yapılmıştır. Faiz oranı takas işlemleri, ilgili bankalar ve Zorlu Doğal arasında daha önceden belirlenen tutarlar ve faiz ödeme dönemleri için gerçekleşmektedir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Zorlu Doğal'ın kullanmış olduğu proje finansman kredisinin yaklaşık %73'ü (31 Aralık 2022: %73), faiz oranı takas işlemine konu olup, bankalarla akdedilen anlaşmalar kapsamında, Zorlu Doğal, değişken faizli kredisinin ortalama %2,39 faiz oranı

(31 Aralık 2022: %2,39) ile sabitletmesi neticesinde, faiz değişimlerine karşı oluşan riski bertaraf etmektedir.

Vadeli döviz alım satım işlemleri

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un 8 Haziran 2022 tarihli ve 14 Nisan 2023 vadeli sözleşme uyarınca 5.127 bin ABD Doları (31 Aralık 2022: 5.127 bin ABD Doları) alım taahhüdü karşılığında 115.961 TL (31 Aralık 2022: 115.961 TL) satış taahhüdü bulunmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Orijinal tutar	Özkaynaklarda	Orijinal tutar	Özkaynaklarda
	ABD Doları	muhasebeleştirilen	ABD Doları	muhasebeleştirilen
		(TL) (*)		(TL)
Kur riskinden korunulan tutar	598.806	(9.051.087)	643.932	(9.424.480)
	598.806	(9.051.087)	643.932	(9.424.480)

(*) Grup, 598.806 bin ABD Doları (31 Aralık 2022: 643.932 bin ABD Doları) tutarındaki Eurobond ve yatırım kredisini, gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM kapsamında yapılan ABD Doları'na endeksli satış gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan etkinlik testleri neticesinde gerçekleşme olasılığı yüksek YEKDEM satışları için nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Türev araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla	441.280	(214.990)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen		
- Finansman gelirleri/(giderleri) (Dipnot 21)	(86.866)	158.107
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Nakit akış riskinden korunma kazançları	-	148.700
31 Mart itibarıyla	354.414	91.817

Türev olmayan araçların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla	(9.424.480)	(7.410.865)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler		
- Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)	373.393	(741.397)
31 Mart itibarıyla	(9.051.087)	(8.152.262)

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kayıtlı sermaye tavanı	6.000.000	6.000.000
Çıkarılmış sermaye	2.500.000	2.500.000

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki pay oranları aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	31 Mart 2023	Hisse (%)	31 Aralık 2022
Zorlu Holding	33,74	843.537	46,09	1.152.143
Halka açık kısım (*)	35,97	899.170	35,96	899.170
Korteks	17,55	438.687	17,55	438.687
Wren House Infrastructure LP	12,34	308.606	-	-
Diğer	0,40	10.000	0,40	10.000
Nominal sermaye	100	2.500.000	100	2.500.000

(*) Toplam sermayenin yaklaşık %7,27'sine denk gelen kısmı Zorlu Holding'e ait payları ifade etmektedir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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)

13 Ocak 2023 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, 26 Eylül 2022 tarihinde Zorlu Holding ve Wren House arasında imzalanan "ZOREN Pay Alım Sözleşmesi" hükümleri çerçevesinde, Şirketimiz sermayesinin yaklaşık %12,34'ünü temsil eden 30.860.606.611 adet B Grubu payın, hakim ortağımız Zorlu Holding tarafından WH'ye devri 27 Eylül 2022 tarihli özel durum açıklamasında yer alan hüküm ve şartlar çerçevesinde tamamlanmıştır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 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 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarında paylara ilişkin primleri 1.448 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.448).

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - VERGİ

Kurumlar vergisi

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Kurumlar Vergisi oranı 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %20 olarak uygulanacaktır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Türkiye ve Şirket'in faaliyette bulunduğu belli başlı Türkiye dışındaki bağlı ortaklıklara ilişkin kurumlar vergisi oranları aşağıdaki gibidir:

Ülke	Vergi oranı
Türkiye	%20
Pakistan (elektrik satışından doğan kazançlar kurumlar vergisinden istisnadır)	%29
İsrail	%23

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla, Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri, %15 gelir vergisine tabidir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - VERGİ (Devamı)

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi geliri/(giderinin) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Vergi öncesi kar	1.811.592	200.619
Yerel vergi oranı	%20	%23
Yerel vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(362.318)	(46.142)
İndirim ve istisnalar	329.531	71.618
İlaveler	(48.143)	(76.315)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararlar	(20.399)	(112.223)
Vergi oranındaki değişim	(123.602)	27.546
Diğer	1.862	8.073
Cari dönem vergi gideri	(223.069)	(127.443)

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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - VERGİ (Devamı)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2022: %20).

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	18.718.408	19.206.054	(3.744.440)	(3.841.969)
Devreden mali zararlar	(8.392.274)	(9.184.938)	1.678.455	1.838.695
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları alacakları	8.484.171	7.808.326	(1.696.834)	(1.561.665)
Güvence bedelleri endekslemesi	(1.713.966)	(1.477.842)	342.804	295.579
Kredi komisyonu ve tahakkuk etmemiş finansman gelirleri, (net)	(479.769)	(395.515)	108.419	92.114
Yatırım teşvik gelirleri	(361.280)	(340.028)	72.256	68.006
Türev araçlar	354.414	441.280	(70.883)	(88.256)
Diğer, (net)	(14.177)	(141.238)	1.713	26.792
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net			(3.308.510)	(3.170.704)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin 31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla	(3.170.704)	(659.585)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen sürdürülen faaliyetler, (net)	(53.639)	(85.956)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen	(79.644)	158.396
Konsolidasyon kapsamından çıkan bağlı ortaklıklar	(4.523)	-
31 Mart itibarıyla	(3.308.510)	(587.145)

Yapılan çalışmalar neticesinde, Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 8.392.274 TL (31 Aralık 2022: 9.184.938 TL) tutarında kullanılabilir geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. Geriye kalan 1.642.240 TL kullanılabilir geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2022: 1.748.494 TL). Grup'un raporlama tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmede ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
2023	244	30.018
2024	1.946	2.218
2025	3.537	3.742
2026	648.666	752.809
2027	885.854	959.707
2028	101.993	-
	1.642.240	1.748.494

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Doğal gaz satış hasılatı	3.796.188	2.044.867
Perakende satış hasılatı	1.676.088	1.712.849
Elektrik üretimi ve toptan satış hasılatı	1.654.690	1.316.114
Elektrik dağıtım faaliyetlerine ilişkin hasılat	812.584	227.727
Panel satış hasılatı	518.829	177.247
Genel aydınlatma geliri	249.994	75.477
Gaz dağıtım faaliyetlerine ilişkin sistem kullanım geliri	237.749	168.150
Diğer	252.075	229.439
	9.198.197	5.951.870

DİPNOT 17- SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Doğal gaz alım maliyeti	3.738.742	2.024.273
Perakende elektrik alımı	1.870.317	1.140.685
Elektrik üretim ve toptan alım maliyeti	596.042	744.044
Amortisman ve tükenme payları	569.134	291.848
Panel alım maliyeti	445.783	190.049
Elektrik dağıtım faaliyetleri ile ilgili enerji alımı	330.585	262.743
Elektrik üretim ve perakende sistem kullanım bedeli	278.154	82.168
İşçi ve personel gideri	141.397	70.654
Diğer	259.886	211.888
	8.230.040	5.018.352

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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

a) Genel yönetim giderleri :

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
İşçi ve personel gideri	105.691	53.857
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	61.443	27.727
Vergi giderleri	23.115	6.556
Kira giderleri	9.564	6.204
Ofis giderleri	9.335	4.793
Belediye giderleri	6.568	4.116
Amortisman giderleri	6.023	5.880
Bakım ve onarım giderleri	3.371	3.510
Seyahat giderleri	3.274	1.655
İletişim giderleri	2.114	1.065
Reklam giderleri	1.990	2.293
Lisans giderleri	1.856	843
Sigorta giderleri	1.306	1.130
Diğer	27.959	6.516
	263.609	126.145

b) Pazarlama giderleri :

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
İşçi ve personel gideri	16.644	7.895
Kira giderleri	3.945	1.378
Komisyon giderleri	2.209	1.157
İletişim giderleri	1.330	287
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.166	165
Amortisman giderleri	14	14
Diğer	2.603	5.856
	27.911	16.752

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ 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

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
İmtiyazlı hizmet alacaklarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkı (Dipnot 5)	979.520	918.289
Gelir tavanı düzenlemesine ilişkin faiz geliri	269.818	167.038
Vade farkı geliri	67.247	26.521
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	26.427	8.980
Diğer	42.772	15.650
	1.385.784	1.136.478

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Güvence bedeli endeksleme farkı (Dipnot 7) (*)	264.908	366.547
Karşılık giderleri	60.833	6.687
Vade farkı gideri	50.083	17.729
Çalışmayan kısım giderleri (**)	36.097	9.776
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	13.308	38.759
İmtiyazlı hizmet anlaşmaları amortismanı	11.555	11.555
Müşteri ilişkileri amortismanı	4.390	4.390
Diğer	15.079	24.002
	456.253	479.445

(*) 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde 28.784 TL tutarındaki kısmı, ödenen güvence bedellerine ilişkin endeks farkını içermektedir (31 Mart 2022: 26.337 TL).

(**) Denizli Büyükşehir Belediyesi'nden kiralanan 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 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Bağlı ortaklık satış karı (*)	873.205	-
İştiraklerin gerçeğe uygun değer kazançları (*)	802.451	-
Sabit kıymet satış karı	1.318	-
	1.676.974	-

(*) Electrip Global B.V.'nin çoğunluk hisselerinin elden çıkarılmasından kaynaklanan satış karı ile söz konusu işlem sonrasında elde kalan Electrip Global Limited'e ilişkin azınlık paylarının gerçeğe uygun değerine getirilmesi sonucu oluşan değer artışının detayı Dipnot 2.2 (a) bendinde sunulmuştur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Kur farkı geliri	237.451	856.354
Faiz geliri	329.429	145.822
Türev finansal araçlardan gelirler	-	158.107
	566.880	1.160.283

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Kur farkı gideri (*)	1.065.662	1.616.692
Faiz gideri (*)	856.710	792.628
Banka komisyon ve diğer finansman giderleri	70.416	25.295
Türev finansal araçlardan giderler	86.866	-
	2.079.654	2.434.615

(*) 31 Mart 2023 tarihinde sona eren dönemde maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen dönem içindeki toplam finansman gideri 186.034 TL'dir (31 Mart 2022: 76.358 TL). 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin faiz giderlerinin 11.408 TL (31 Mart 2022: 7.132 TL) tutarındaki kısmı TFRS 16 kapsamındaki kiralama sözleşmelerine aittir.

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Korteks	490.479	466.384
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi AŞ ("Zorluteks")	421.909	367.705
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi AŞ ("Meta Nikel")	258.291	188.914
Zorlu Tesis Yönetimi AŞ ("Zorlu Tesis Yönetimi")	27.695	33.920
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Beyaz Eşya")	27.593	11.903
Diğer	13.058	7.993
	1.239.025	1.076.819

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Zorlu Holding (*)	896.267	1.237.778
Electrip Global BV	49.628	-
ZES Dijital	20.000	-
Diğer	15.021	3.435
	980.916	1.241.213

(*) Grup'un Zorlu Holding'den toplam 6.127.710 TL tutarındaki alacağının 896.267 TL'lik kısmı kısa vadeli. Kısa vadeli alacağının 23.020 TL tutarındaki kısmı ile 5.077 bin Avro ve 40.094 bin ABD Doları cinsinden birebir yansıtma kredisi kaynaklı alacağının faiz oranları, TL için %31, Avro için %7,5 ve ABD Doları için %6,8-%12,3 aralığındadır.

c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Zorlu Holding (*)	5.231.443	4.855.204
Zorlu O&M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri AŞ ("Zorlu O&M") (**)	1.858.894	1.629.112
Ezotech (***)	573.903	571.560
Zorlu Doğal Gaz İthalat, İhracat ve Toptan Ticaret AŞ ("Zorlu Doğal Gaz İthalat") (****)	194.787	169.862
Diğer	62.943	61.470
	7.921.970	7.287.208

(*) Grup'un Zorlu Holding'den toplam 6.127.710 TL tutarındaki alacağının 5.231.443 TL'lik kısmı uzun vadeli. Uzun vadeli alacağının 77.629 TL ve 55.075 bin ABD Doları ile 17.737 bin Avro cinsinden birebir yansıtma kredisi sonucu oluşan kısımları için faiz oranları sırasıyla %30,5, %7,5-%12,2 ve %6,95-%7,75'tir. Geriye kalan 194.839 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 2022: ABD Doları için %7).

(**) Grup'un Zorlu O&M'den 1.858.894 TL tutarındaki uzun vadeli alacağının 78.952 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 107.422 bin NIS karşılığı 573.903 TL tutarındaki finansal alacağı, İsrail'deki enerji santrali projeleri kapsamında sağlanmıştır.

(****) Grup'un Zorlu Doğal Gaz İthalat'tan olan 10.194 bin ABD Doları karşılığı 194.787 TL tutarındaki uzun vadeli finansal alacağının faiz oranı piyasa şartlarında belirlenen ve ABD Doları için geçerli olan %7'dir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ("Vestel Elektronik")	349.169	214.662
Vestel Beyaz Eşya	173.975	-
Zorlu O&M	27.050	37.385
Zorlu Holding	13.875	14.768
Vestel Ticaret AŞ ("Vestel Ticaret")	12.759	-
Diğer	5.198	23.324
	582.026	290.139

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Zorlu Holding (*)	1.048.023	780.536
Korteks (*)	438.686	406.500
Zorlu O&M	22.671	27.687
	1.509.380	1.214.723

(*) Grup'un Zorlu Holding'e olan 1.048.023 TL ve Korteks'e olan 438.686 TL tutarındaki borcu, Zorlu Enerji'nin 27 Eylül 2022 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Zorlu Holding ve Korteks tarafından konulan sermaye avanslarına ilişkindir.

f) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Zorlu O&M	9.310	7.916
	9.310	7.916

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.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) İlişkili taraflarla gerçekleştirilen satış işlemleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Korteks	179.050	128.713
Zorluteks	86.015	52.905
Meta Nikel	47.013	22.342
Vestel Elektronik	44.888	41.316
Vestel Beyaz Eşya	44.739	31.336
Zorlu Tesis Yönetimi	35.684	27.971
Zorlu O&M	25	134
Diğer	8.909	4.771
	446.323	309.488

h) İlişkili taraflarla gerçekleştirilen alış işlemleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Zorlu O&M	18.768	17.398
Vestel Ticaret	523	-
Vestel Elektronik	-	23.262
Diğer	596	428
	19.887	41.088

ı) İlişkili taraflara ilişkin genel yönetim ve pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Zorlu Gayrimenkul	8.228	5.242
Zorlu Holding	4.544	2.418
ABH Turizm Temsilcilik ve Ticaret AŞ	3.671	1.054
Zorlu Tesis Yönetimi	1.852	710
Diğer	1.862	2.240
	20.157	11.664

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili taraflara ilişkin esas faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Korteks	16.599	417
Zorluteks	15.077	2.095
Meta Nikel	13.751	4.303
Vestel Elektronik	2.383	4.240
Diğer	3.487	561
	51.297	11.616

j) İlişkili taraflara ilişkin esas faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Vestel Elektronik	25.403	175
Zorlu O&M Enerji	267	364
Zorluteks	-	174
Diğer	12	35
	25.682	748

k) İlişkili taraflardan faiz geliri

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Zorlu Holding	190.853	98.359
Zorlu O&M Enerji	33.623	17.992
Zorlu Doğal Gaz İthalat	3.238	1.832
Diğer	1	1.671
	227.715	119.854

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

I) İlişkili taraflardan kur farkı geliri

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Zorlu Holding	177.774	561.756
Zorlu O&M Enerji	40.109	96.209
Zorlu Doğal Gaz İthalat	4.426	11.417
Ezotech	2.331	45.352
Diğer	1.268	19.290
	225.908	734.024

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 - 31 Mart 2023 ve 2022 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 - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	17.295	10.803

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - 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).

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar	11.022.037	11.528.494
Yükümlülükler	(27.201.892)	(29.279.770)
Türev enstrümanların net pozisyonu	98.162	95.866
Yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu, (net)	(16.081.693)	(17.655.410)

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS
1- Ticari alacak	1.427.253	68.934	5.165	-
2a- Parasal finansal varlıklar	1.425.016	65.839	7.518	1.511
2b- Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3- Diğer	89.147	4.177	441	-
4- Dönen varlıklar (1+2+3)	2.941.416	138.950	13.124	1.511
5- Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a- Parasal finansal varlıklar	8.080.621	372.807	17.737	107.422
6b- Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7- Diğer	-	-	-	-
8- Duran varlıklar (5+6+7)	8.080.621	372.807	17.737	107.422
9- Toplam varlıklar (4+8)	11.022.037	511.757	30.861	108.933
10- Ticari borçlar	1.456.132	65.866	9.377	-
11- Finansal yükümlülükler	6.411.136	319.907	13.758	-
12a- Parasal olan diğer yükümlülükler	2.795	146	-	-
12b- Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13- Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	7.870.063	385.919	23.135	-
14- Ticari borçlar	-	-	-	-
15- Finansal yükümlülükler	19.331.829	990.462	17.712	-
16a- Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b- Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17- Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	19.331.829	990.462	17.712	-
18- Toplam yükümlülükler (13+17)	27.201.892	1.376.381	40.847	-
19- Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	98.162	5.127	-	-
19a- Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	98.162	5.127	-	-
19b- Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20- Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(16.081.693)	(859.497)	(9.986)	108.933
21- Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(16.269.002)	(868.801)	(10.427)	108.933
22- Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(17.372)	(907)	-	-
23- İhracat	-	-	-	-
24- İthalat	257.763	13.463	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	NIS
1- Ticari alacak	1.759.347	89.928	3.905	-
2a- Parasal finansal varlıklar	2.475.412	124.771	6.740	1.512
2b- Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3- Diğer	92.632	4.389	530	-
4- Dönen varlıklar (1+2+3)	4.327.391	219.088	11.175	1.512
5- Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a- Parasal finansal varlıklar	7.201.103	334.834	18.496	107.422
6b- Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7- Diğer	-	-	-	-
8- Duran varlıklar (5+6+7)	7.201.103	334.834	18.496	107.422
9- Toplam varlıklar (4+8)	11.528.494	553.922	29.671	108.934
10- Ticari borçlar	1.228.159	58.994	6.274	-
11- Finansal yükümlülükler	8.261.219	427.412	13.511	-
12a- Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b- Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13- Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	9.489.378	486.406	19.785	-
14- Ticari borçlar	-	-	-	-
15- Finansal yükümlülükler	19.790.392	1.038.091	19.055	-
16a- Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b- Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17- Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	19.790.392	1.038.091	19.055	-
18- Toplam yükümlülükler (13+17)	29.279.770	1.524.497	38.840	-
19- Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	95.866	5.127	-	-
19a- Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	95.866	5.127	-	-
19b- Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20- Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(17.655.410)	(965.448)	(9.169)	108.934
21- Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(17.843.908)	(974.964)	(9.699)	108.934
22- Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(17.905)	(958)	-	-
23- İhracat	636	34	-	-
24- İthalat	1.037.849	55.505	-	-

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un döviz pozisyonuna etki eden para birimlerinden ABD Doları, Avro ve NIS'in, 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem net kar/zararı ve özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

	31 Mart 2023 Kar/(Zarar)		31 Mart 2023 Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan net etki	(1.645.592)	1.645.592	(1.645.592)	1.645.592
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.146.474	(1.146.474)	-	-
ABD Doları Net Etki	(499.118)	499.118	(1.645.592)	1.645.592
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(20.773)	20.773	(20.773)	20.773
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(20.773)	20.773	(20.773)	20.773
NIS'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki	58.196	(58.196)	58.196	(58.196)
NIS riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
NIS Net Etki	58.196	(58.196)	58.196	(58.196)
Toplam Net Etki	(461.695)	461.695	(1.608.169)	1.608.169

Grup, 31 Mart 2023 tarihinde 598.806 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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2022	
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan net etki	(1.805.224)	1.805.224	(1.805.224)	1.805.224
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.204.043	(1.204.043)	-	-
ABD Doları Net Etki	(601.181)	601.181	(1.805.224)	1.805.224
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(18.278)	18.278	(18.278)	18.278
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(18.278)	18.278	(18.278)	18.278
NIS'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
NIS net varlık sebebi ile oluşan net etki	57.961	(57.961)	57.961	(57.961)
NIS riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
NIS Net Etki	57.961	(57.961)	57.961	(57.961)
Toplam Net Etki	(561.498)	561.498	(1.765.541)	1.765.541

Grup, 31 Aralık 2022 tarihinde 643.932 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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - 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

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer tahmini (Devamı):

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Türev finansal araçlar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	354.414	441.280
Seviye 3	-	-
	354.414	441.280

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).

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Maddi duran varlıklar		
Seviye 1	-	-
Seviye 2	879.154	882.613
Seviye 3	31.500.916	32.208.646
	32.380.070	33.091.259

DİPNOT 24 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

24 Nisan 2023 tarihli özel durum açıklamasına istinaden; Şirket'in %100 dolaylı bağlı ortaklığı Zorlu Doğal'ın Aydın ili, Buharkent ilçesinde işletmekte olduğu 189,75 MWm/165 MWe kurulu güce sahip Kızıldere 3 jeotermal enerji santrali'ne entegre olarak güneş enerjisinden elektrik üretmek üzere Birleşik Yenilenebilir Elektrik Üretim Tesisi (Ana Kaynak JES+Yardımcı Kaynak GES) kurmak amacıyla santralin mevcut elektrik üretim lisansının 222,35 MWm/165 MWe olarak tadil edilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na gerekli başvuru yapılmıştır.

27 Nisan 2023 tarihli özel durum açıklamasına istinaden; Zorlu Enerji'nin 27 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Türk Ticaret Kanunu'nun 155., Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13. maddesi hükümleri uyarınca; Zorlu Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı Alkan Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ'nin bütün aktif ve pasifleriyle külliyen Şirketçe devralınmak suretiyle Şirket bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesine karar verilmiştir.

5 Mayıs 2023 tarihli özel durum açıklamasına istinaden; Şirket'in Türkiye'de yürütülen elektrikli araç şarj istasyonu satışı, kurulumu ve işletmesini kapsayan faaliyetleri ile bu konudaki projelerini iştirakleri aracılığı ile yurt dışına taşımak amacıyla, Bosna Hersek'de, Hollanda'da kurulu dolaylı iştirakimiz Electrip Global B.V.'nin %100 hissedarlığında "Electrip BH d.o.o" unvanlı bir şirket kurulmuştur.