

ERCİYES ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu' na

Bu rapor, sadece **ERCİYES ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** ("Şirket") yönetiminin, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 19 Şubat 2020 tarih ve 30691 sayılı Resmi Gazete'de ("Resmi Gazete") yayınlanan, Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 11/A maddesinde yer alan bankalarca alınması zorunlu olan ilave belgelerden, aynı Resmi Gazete'nin Ek 4'ünde yer alan Analiz Tablosu'na ("Analiz Tablosu") ilişkin raporlamaya yardımcı olmak amacıyla hazırlanmıştır.

Dayanak Denetim Konusu ve Geçerli Kıstaslar

Güvence denetimi, Yönetmelik'in 11/A maddesinde yer alan bankalarca alınması zorunlu olan ilave belgelerden, Resmi Gazete'nin Ek 4'ünde yer alan Analiz Tablosu konusunu ele almaktadır.

Yapısal Kısıtlamalar

31 Aralık 2021 tarihinden sonraki bir döneme ait finansal tablolar üzerinde bir denetim çalışması yapmamış bulunuyoruz. Vardığımız güvence sonucu, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarına ilişkin 04 Mart 2022 tarihli bağımsız denetçi raporumuza kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, denetçi raporumuz sonrasındaki olay veya şartların Şirket'in denetimden geçmiş finansal tabloları üzerinde etkisi olabilir.

Özel Amaç

Bu rapor, Şirket yönetiminin talebi doğrultusunda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") getirdiği yönetmelik gereği Şirket'in çalıştığı bankaların kullanımı için hazırlanmış olup, yazılı onayımız olmadan başka taraflara verilemez. Ayrıca Şirket'in çalıştığı bankalar ile sözleşmemiz olmadığından ve çalışmamızın bu bankaların yararına yapılması hedeflenmediğinden, bu bankalara karşı herhangi bir görev ve sorumluluğumuz yoktur. Bu rapor, yalnızca Analiz Tablosu ile ilgilidir ve bu raporu hazırlarken; üçüncü bir tarafın Analiz Tablosu hakkında sahip olabileceği özel şartları dikkate almadık.

Sorumlu Tarafın Sorumlulukları

Şirket yönetimi, Analiz Tablosu'nun Yönetmelik'e uygun olarak hazırlanmasından sorumludur. Şirket yönetimi, özellikle, Analiz Tablosu'nun önemli yanlışlık içermesini önleyecek iç kontrollerin tasarlanması ve uygulanmasından sorumludur.

Ek olarak, Şirket yönetimi, denetçiye sunulan belgelerin eksiksiz ve doğru olmasını sağlamakla yükümlüdür. Şirket yönetimi, ayrıca, yukarıda belirtilen belgelerin hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermediğini makul ölçüde garanti eden iç kontrol sisteminin sürdürülmesinden de sorumludur.

Denetçinin Sorumlulukları

Yaptığımız güvence çalışması, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Güvence Denetimi Standardı (GDS) 3000'e uygun olarak yürütülmüştür. Bu düzenlemeler, etik standartlara uygunluk sağlamamızı ve güvence çalışmalarımızı, Analiz Tablosu konusunda sınırlı bir güvence elde edebilmek amacıyla, planlayarak yürütmemizi gerektirmektedir.



Kalite Kontrol Standardı 1 hükümlerini uygulamakta ve bu doğrultuda -etik hükümler, mesleki standartlar ve geçerli mevzuat hükümlerine uygunluk konusunda yazılı politika ve prosedürler de dahil olmak üzere- kapsamlı bir kalite kontrol sistemi sürdürmekteyiz.

Dürüstlük, tarafsızlık, mesleki yeterlik ve özen, sır saklama ve mesleğe uygun davranış temel ilkelerini oluşturmuş olan, Profesyonel Muhasebeciler için Etik Kurallarının (MUESK Etik Kuralları) bağımsızlık ve diğer etik gerekliliklerine uyum göstermekteyiz.

Seçilmiş olan prosedürler denetçinin mesleki muhakemesine bağlıdır. Bu prosedürler, başlıca, finansal raporlama ve risk yönetiminden sorumlu personel ile yapılacak sorgulamalar ile Analiz Tablosu hakkında kanıtlar elde etmeyi amaçlayan ek prosedürleri içermektedir.

Gerçekleştirilen güvence çalışması, sınırlı bir güvence denetimini temsil etmektedir. Uygulanan prosedürlerin niteliği, zamanlaması ve kapsamı, makul güvence denetimlerinde gereken seviye ile karşılaştırıldığında daha sınırlıdır. Bu sebeple, sınırlı güvence denetimlerinde elde edilen güvence daha düşüktür.

Yukarıda belirtilen denetim dayanak konusuyla ilgili olarak, başlıca, aşağıdaki prosedürleri gerçekleştirdik:

- Şirket yönetimi ile görüşmeler yapılması
- Analiz Tablosu içerisinde yer alan finansal bilgilerin, Şirket'in 31 Aralık 2021 ve aynı tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanmış ve 04 Mart 2022 tarihli bağımsız denetçi raporumuzda yer alan finansal tablolardan kontrol edilebilen kalemlerin bu finansal tablolar ile uyumunun kontrol edilmesi
- Analiz Tablosu içerisinde yer alan finansal bilgilerden, Şirket'in 31 Aralık 2021 ve aynı tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanmış ve 04 Mart 2022 tarihli bağımsız denetçi raporumuzda yer alan finansal tablolardan kontrol edilemeyen kalemlerin, Şirket'in muhasebe kayıtları kullanılarak hazırlanmış olan çalışma kağıtları ile uyumunun kontrol edilmesi
- Ek-1'de yer alan hesaplamaların matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi

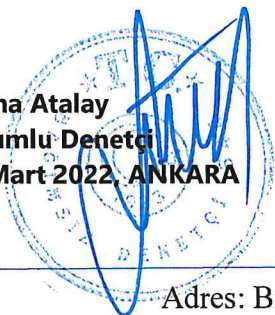
Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 01.01.2021-31.12.2021 hesap dönemine ilişkin Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış olan finansal tabloları hakkında 04 Mart 2022 tarihli bağımsız denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Denetçi Sonucu

Uygulanan prosedürlere ve elde edilen kanıtlara dayanarak AZT BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş. tarafından hazırlanan Analiz Tablosu'nun, tüm önemli yönleriyle, Yönetmelik'e uygunluk sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Zeliha Atalay
Sorumlu Denetçi
04 Mart 2022, ANKARA



ERCİYES ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Mali Veriler (TL) /Performans göstergeleri

31.12.2021 (Cari
Dönem)

31.12.2020
(Önceki Dönem)

TEMEL BÜYÜKLÜKLER	1	Toplam Varlıklar	429.296.476	438.916.762
	2	Özkaynak Tutarı	258.096.446	266.153.329
	3	Net Finansal Borç	153.381.830	135.709.220
	4	Toplam Hasılat	75.842.258	48.871.918
	5	TL Hasılat	75.842.258	48.871.918
	6	YB Hasılat		
	7	Net Faaliyet Karı	35.859.862	21.861.707
	8	FAVÖK	53.137.902	36.752.950
	9	Net İşletme Sermayesi	-66.075.026	-58.945.758
KALDIRA	10	Toplam Borçlanmalar /Özkaynak	0,66	0,65
	11	Net Finansal Borç /Özkaynak	0,59	0,51
	12	Toplam Varlıklar/Özkaynak	1,66	1,65
BORÇ ÖDEME KAPASİTESİ	13	Borç Servisi Karşılama Oranı		
	14	FAVÖK/İlgili Döneme Ait Faiz Gideri	1,52	0,72
	15	Net Finansal Borç/FAVÖK	2,89	3,69
	16	Kısa Vadeli Borçlar/Özkaynak	0,34	0,26
	17	Kısa Vadeli Finansal Borç/Toplam Finansal Borç	0,47	0,24
	18	(Uzun Vadeli Finansal Borçlar-Net İşletme Sermayesi) /FAVÖK	2,78	4,42
KUR RİSKİ	19	Yabancı Para Pozisyonu Tutarı(-/+)(Bilanço İçi)	-41.667.838,00	-42.474.249,67
	20	Yabancı Para Pozisyonu Tutarı(-/+)(Bilanço İçi)/Özkaynaklar	-0,16	-0,16
	21	Net Yabancı Para Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu		
	22	Net Yabancı Para Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu /Özkaynak	-0,16	-0,16
	23	Finansal Hedge Oranı		
	24	Doğal Hedge Oranı		
	25	İhracat Geliri		
	26	İthalat Geliri		
	27	İhracat/İthalat		
	28	Satışlar İçerisinde İhracatın Payı		
	29	Döviz Varlıkları	822,00	3.236,00
	30	Döviz Yükümlülükleri	-41.667.838,00	-42.477.485,00
	31	Döviz Varlıkları/Döviz Yükümlülükleri	0,00	0,00
LİKİDİTE	32	Cari Oran	0,25	0,13
	33	Asit-Test Oranı	0,24	0,13
	34	Nakit/Kısa Vadeli Yükümlülükler	0,00	0,00
KARLILIK	35	FAVÖK Marjı	0,70	0,75
	36	Brüt Kar/Net Satışlar	0,68	0,58
	37	Vergi Öncesi Kar (Zarar)/Net Satışlar	0,06	-0,54
	38	Özkaynak Karlılığı	0,02	-0,10
	39	Aktif Karlılığı	0,01	-0,06
	40	Vergi Öncesi Kar (Zarar)/Finansman Giderleri	0,12	-0,52
	41	Faaliyet Geliri/Finansman Gideri	1,02	0,43
	42	Ortalama Faiz Yükü	0,20	0,29
DİĞER	43	Alacakların Tahsil Süresi(Gün)	88,447	50,505
	44	Esas Faaliyetlerden Nakit Akışı/Satışlar	-0,286	-0,816
	45	İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar /Toplam Ticari Alacaklar	0,000	0,000
	46	İlişkili Taraflara Ticari Borçlar/Toplam Ticari Borçlar	0,000	0,000
	47	Kredi/Teminat Oranı		
	48	Maddi Duran Varlıklar/Özkaynaklar	0,285	0,232

