

**Doğu Aras Enerji Yatırımları
Anonim Şirketi ve
Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2021 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

11 Mart 2022

Bu rapor 5 sayfa bağımsız denetçi raporu 81 sayfa konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin aÇıklayıcı dipnotları iÇermektedir.

**Doğu Aras Enerji Yatırımları
Anonim Şirketi ve
Bağlı Ortaklıkları**

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Raporu
Konsolide Finansal Durum Tablosu
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu
Konsolide Nakit Akış Tablosu
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	<i>Dipnot</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	167.027.176	337.335.494
Ticari alacaklar		593.637.752	238.266.051
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6,22.1	3.033.103	9.805
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	590.604.649	238.256.246
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	7	409.061.090	311.240.470
Diğer alacaklar		1.663.097	106.005.362
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	8,22.1	--	102.437.060
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	1.663.097	3.568.302
Stoklar	10	34.980.597	43.347.682
Peşin ödenmiş giderler	19	360.122.646	121.075.239
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14	2.839.420	42.591
Sözleşme varlıkları	15	22.577.966	--
Diğer dönen varlıklar	18	17.399.642	--
Toplam dönen varlıklar		1.609.309.386	1.157.312.889
Duran varlıklar			
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	7	1.056.247.001	783.023.113
Diğer alacaklar		990.387	1.120.092
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	990.387	1.120.092
Maddi duran varlıklar	11	7.641.353	8.301.359
Kullanım hakkı varlıkları	12	10.310.588	10.220.672
Maddi olmayan duran varlıklar	13	182.188.283	195.561.684
Ertelenmiş vergi varlığı	14	59.192.635	68.228.721
Toplam duran varlıklar		1.316.570.247	1.066.455.641
TOPLAM VARLIKLAR		2.925.879.633	2.223.768.530

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	<i>Dipnot</i>		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	9	32.791.244	108.743.167
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9	5.311.287	5.809.162
Ticari borçlar		825.293.401	480.034.696
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6, 22.1	104.515.172	52.088.802
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	720.778.229	427.945.894
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17.1	1.737.335	2.904.240
Diğer borçlar		349.790.467	275.716.898
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	8, 22.1	--	36.903.042
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	8	349.790.467	238.813.856
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	1.284.256	10.980.684
Kısa vadeli karşılıklar		40.940.192	30.182.103
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	16.1	4.141.842	3.936.957
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	16.1	36.798.350	26.245.146
Ertelenmiş gelirler	19	35.284.065	20.020.599
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	37.637.791	44.988.871
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.330.070.038	979.380.420
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	178.612.152	120.547.097
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9	6.286.124	5.744.079
Diğer borçlar		26.401	--
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	22.1	26.401	--
Uzun vadeli karşılıklar		7.184.335	4.765.277
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17.2	7.184.335	4.765.277
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	5.083.621	--
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		197.192.633	131.056.453
Toplam yükümlülükler		1.527.262.671	1.110.436.873
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	67.000.000	67.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	119.284.018	92.284.662
Ödenen kar payı avansları	20	--	(90.000.000)
Geçmiş yıllar karları	20	764.453.193	582.300.630
Dönem net karı		447.879.751	461.746.365
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.398.616.962	1.113.331.657
Toplam özkaynaklar		1.398.616.962	1.113.331.657
TOPLAM KAYNAKLAR		2.925.879.633	2.223.768.530

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	<i>Bağımsız denetimden</i>	<i>Bağımsız denetimden</i>
		<i>geçmiş</i>	<i>geçmiş</i>
		1 Ocak - 31 Aralık	1 Ocak - 31 Aralık
		2021	2020
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	23	5.547.828.225	2.764.030.479
Satışların maliyeti (-)	24	(5.099.447.371)	(2.216.955.636)
Brüt kar		448.380.854	547.074.843
Genel yönetim giderleri (-)	25	(193.353.885)	(219.340.502)
Pazarlama giderleri (-)	25	(282.080.976)	(134.112.719)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	711.963.514	406.099.044
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	27	(20.398.712)	(13.712.331)
Esas faaliyet karı		664.510.795	586.008.335
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		200.000	--
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	6,7	(15.253.023)	(13.654.398)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		649.457.772	572.353.937
Finansman gelirleri	28	3.653.772	4.352.912
Finansman giderleri (-)	28	(178.965.011)	(127.054.463)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı		474.146.533	449.652.386
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri			
- Dönem vergi gideri	14	(12.147.075)	(29.589.647)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14	(14.119.707)	41.683.626
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı		447.879.751	461.746.365
Dönem net karı		447.879.751	461.746.365
Dönem net karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		447.879.751	461.746.365
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
Diğer kapsamlı gelir		--	--
Toplam kapsamlı gelir		447.879.751	461.746.365
Pay başına kazanç			
- Sürdürülen faaliyetlerden adi pay başına kazanç	21	6,6848	6,8917
Sulandırılmış pay başına kazanç			
- Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	21	6,6848	6,8917

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

(Dipnot 20)	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Ödenen kar payı avansları	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	67.000.000	41.548.871	237.082.346	427.843.423	--	773.474.640
Transferler	--	--	427.843.423	(427.843.423)	--	--
Dönem net karı	--	--	--	461.746.365	--	461.746.365
Kar payları	--	50.735.791	(82.625.139)	--	--	(31.889.348)
Kar payı avansları	--	--	--	--	(90.000.000)	(90.000.000)
Özkaynak unsurlarındaki toplam artış	--	50.735.791	345.218.284	33.902.942	(90.000.000)	339.857.017
31 Aralık 2020 itibarıyla dönem sonu bakiyeler	67.000.000	92.284.662	582.300.630	461.746.365	(90.000.000)	1.113.331.657

(Dipnot 20)	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Ödenen kar payı avansları	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler	67.000.000	92.284.662	582.300.630	461.746.365	(90.000.000)	1.113.331.657
Transferler	--	--	461.746.365	(461.746.365)	--	--
Dönem net karı	--	--	--	447.879.751	--	447.879.751
Kar payları	--	26.999.356	(279.593.802)	--	90.000.000	(162.594.446)
Özkaynak unsurlarındaki toplam artış	--	26.999.356	182.152.563	(13.866.614)	90.000.000	285.285.305
31 Aralık 2021 itibarıyla dönem sonu bakiyeler	67.000.000	119.284.018	764.453.193	447.879.751	--	1.398.616.962

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI :		35.917.124	554.834.349
Dönem net karı		447.879.751	461.746.365
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	23.482.975	46.137.677
Reel makul getiri düzeltilmesine ilişkin faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	27	(203.068.166)	(154.624.158)
İmtiyaz hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı ile ilgili düzeltmeler	27	(374.476.269)	(139.566.600)
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	6,7	28.689.767	38.558.348
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	16	204.885	(1.377.479)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler, net	16	10.553.204	1.733.560
Finansman giderleri ile ilgili düzeltmeler		107.479.516	78.510.314
Duran varlık satışından kaynaklanan kazançlarla ilgili düzeltmeler		(200.000)	--
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	27,28	(51.479.231)	(13.850.819)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	14	26.266.782	(12.093.979)
Depozito güncelleştirme bedeli ilgili düzeltmeler	28	60.079.137	38.823.547
Finansman komisyonları ile ilgili düzeltmeler	28	11.406.358	9.720.602
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(3.023.298)	75.916
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(365.735.899)	(47.930.376)
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		182.155.397	245.283.119
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		--	(55.084.148)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalışlar ile ilgili düzeltmeler		2.034.910	(610.068)
Sözleşme varlıklarındaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(22.577.966)	--
Stoklardaki (artışlar)/azalışlar ile ilgili düzeltmeler		8.367.085	16.503.963
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artışlar)/azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(239.047.407)	(88.453.263)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		52.426.370	43.250.571
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		292.832.335	61.559.288
İlişkili taraflara diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		(33.222.869)	36.818.501
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		50.897.474	(7.608.313)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		(1.166.905)	(34.337.883)
Ertelemiş gelirlerdeki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		15.263.466	20.020.599
Diğer dönen ve duran varlıklardaki (artışlar)/azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(17.399.642)	957.579
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		(7.351.080)	(333.091)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi ödemeleri	14	(24.640.332)	(22.577.019)
Değer düşüklüğüne uğramış alacaklardan tahsilat	6	13.436.744	24.903.950
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(1.975.427)	(820.261)
Alınan faiz	27	47.825.459	9.497.907
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		414.242	(3.837.862)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,13	(3.185.758)	(3.837.862)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.600.000	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(198.244.381)	(359.905.860)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(106.633.860)	(111.843.965)
Ödenen faizler		(13.911.943)	(31.289.727)
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları	9	(11.995.224)	(39.921.604)
Ödenen kar payları	20	(110.930.084)	(31.889.348)
Ödenen kar payı avansları	20	--	(90.000.000)
Bloke banka hesaplarındaki (artış)/ azalış ile ilgili düzeltmeler		8.395.303	733.559
Kar payı ödemesine ilişkin ortaklardan alacaklardan mahsup edilen tutar	20	(51.664.362)	--
İlişkili taraflara verilen diğer borçlara ilişkin nakit girişleri/(çıkışları), net		102.437.060	(43.000.000)
Ödenen finansman, komisyon giderleri	28	(11.406.358)	(9.720.602)
Ödenen güvence bedelleri	28	(2.534.913)	(2.974.173)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		(161.913.015)	191.090.627
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	326.194.848	135.104.221
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	164.281.833	326.194.848

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Konsolide finansal tablo dipnotları

<u>Dipnot</u>	<u>Açıklama</u>	<u>Sayfa</u>
1	Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2	Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	8-9
3	Önemli muhasebe politikalarının özeti	9-36
4	Bölgümlere göre raporlama	37-38
5	Nakit ve nakit benzerleri	39-40
6	Ticari alacak ve borçlar	40-42
7	İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	42-43
8	Diğer alacak ve borçlar	43-44
9	Borçlanmalar	45-46
10	Stoklar	47
11	Maddi duran varlıklar	47-48
12	Kullanım hakkı varlıkları	48
13	Maddi olmayan duran varlıklar	49
14	Vergi	50-53
15	Sözleşme varlıkları	54
16	Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	54-56
17	Çalışanlara sağlanan faydalar	57
18	Diğer varlık ve yükümlülükler	58
19	Peşin ödenmiş giderler	58
20	Sermaye	59-60
21	Pay başına kazanç	60
22	İlişkili taraf açıklamaları	61-65
23	Hasılat	66
24	Satışların maliyeti	66
25	Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri	67
26	Niteliklerine göre giderler	68
27	Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler	69
28	Finansman gelirleri ve giderleri	69
29	Finansal araçlar	70-71
30	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	72-79
31	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	80-81
32	Raporlama döneminden sonraki olaylar	81

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş. ("Doğu Aras" veya "Şirket") 24 Mayıs 2013 tarih ve 8327 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilerek kurulmuştur.

Şirket, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtımını ve perakende veya toptan satışı amacıyla enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yönetimlerinin tayin edilmesi, bu şirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yönetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarda destek sağlanması ve bu şirketler aracılığıyla sınai veya ticari yatırımlar yapılması amacıyla kurulmuştur.

Şirket, çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden ve mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak halka arz edilmiştir. Halka arza ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Ekim 2021 tarih ve E29833736-105.01.01.1-12404 sayılı olumlu kararı üzerine, 13.400.000 TL'lik sermayeyi temsilen ihraç edilen payların tamamı halka arza ilişkin İzahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde, bedelleri nakden ve tamamen ödenmek suretiyle satılmıştır. Bununla birlikte sahiplik oranı %40 Çalık Enerji ve Ticaret A.Ş. ("Çalık Enerji"), %40 Kiler Holding A.Ş. ("Kiler Holding"), halka açık payların oranı ise %20 olmuştur. Şirket'in hisseleri 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da ("BIST") işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 20'de detaylı olarak sunulmuştur.

Şirket'in kayıtlı merkezi aşağıdaki gibidir:

Muratpaşa Mah. Haşilefendi Caddesi Karaday İş Merkezi No:1/2 Yakutiye / Erzurum.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 718'dir (31 Aralık 2020: 762).

Bu konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarını (burada ve bundan sonra birlikte "Grup" olarak, her bir şirket içinse "Grup Şirketi" olarak anılacaktır) kapsamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar ile bunların buldukları ülkeler, faaliyetleri ve faaliyet alanları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	Ortaklık tipi	Ülke	Ana Faaliyet Konusu
Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. ("EDAŞ")	Bağlı Ortaklık	Türkiye	Elektrik dağıtım hizmetleri
Aras Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("EPSAŞ")	Bağlı Ortaklık	Türkiye	Elektrik perakende satış hizmetleri

Şirket, 28 Haziran 2013 tarihinde EDAŞ'ın ve EPSAŞ'ın %100 hissesini özelleştirme yoluyla, 128.500.000 ABD Doları karşılığında satın almıştır.

Aras Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi ("EDAŞ")

EDAŞ, Ağrı, Ardahan, Bayburt, Erzincan, Erzurum, Iğdır ve Kars'ı kapsayan toplam 7 ilde, Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. ("TEDAŞ") ile imzalanan İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi ("İHDS") imzalanma tarihi olan 4 Temmuz 2006 tarihinden başlamak üzere 30 yıl boyunca elektrik dağıtım hakkına sahiptir.

Aras Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi ("EPSAŞ")

EPSAŞ, 4682 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nun 3.maddesinde yer alan "Dağıtım şirketleri dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren ayrı tüzel kişilikler altında yürütür." hükmü uyarınca 22 Nisan 2013 tarihli 8305 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinden yayınlanan karar ile EDAŞ'ın perakende faaliyetlerinden doğan aktif ve pasiflerini devralmıştır.

Grup'un faaliyet konusunu etkileyen kanunlar/yönetmelikler

Şirket'in bağlı ortaklıklarının bulunduğu bölgede yapmış olduğu elektrik perakende satış ve dağıtım faaliyetlerine bağlı olarak, 30 Mart 2013 tarihinde 28603 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe girmiş olan 14 Mart 2013 tarihli ve 6446 numaralı Elektrik Piyasası Kanunu'nun yanında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu ("EPDK")'nın yayımlanmış olduğu yönetmelik ve tebliğlere bağlıdır.

Bununla birlikte Şirket'in bağlı ortaklıkları, 18 Mart 2015 tarihinde 29299 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 5507 sayılı ve 3 Mart 2015 tarihli "Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Denetletmesi Hakkında" alınan kurul kararına tabidir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değerı esas alınmaktadır.

Bazı dipnot açıklamalarında kullanılan gerçeğe uygun değer ölçme esasları 31 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Grup bünyesinde yer alan Şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, Şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (“TÜFE”) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74.41 olduğundan, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2022 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal konsolide tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise deđiŐtirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda açıklanan muhasebe politikaları, ilişikteki konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ve Grup'un tüm şirketleri tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

(a) Konsolidasyon esasları

İlişikteki konsolide finansal tablolar, ana şirket Grup ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını aşağıdaki kısımlarda belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Konsolidasyona dahil olan şirketlerin finansal tabloları konsolide finansal tablolarla aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

i) İşletme birleşmeleri

Grup işletme birleşmelerini, kontrolün Grup'a transfer olduğu zaman satın alma yöntemi kullanarak muhasebeleştirir. Satın almada transfer edilen bedel genel olarak satın alınan tanımlanabilir net varlıklarda olduğu gibi gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Ortaya çıkan şerefiye yıllık olarak değer düşüklüğü için test edilir. Pazarlıklı satın almadan ortaya çıkan kazanç veya kayıp hemen kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kapatılmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Eğer finansal araç tanımını karşılayan koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflanırsa yeniden ölçümü yapılmaz ve özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Aksi takdirde, koşullu bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinde sonradan meydana gelen değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer edinilen işletme çalışanlarının geçmiş hizmetleriyle ilgili ellerinde tuttukları hisse bazlı ödeme haklarının (edinilen hakları) yeni bir hisse bazlı ödeme hakkıyla (yenileme hakları) değiştirilmesi söz konusu ise değiştirilen hakların piyasa temelli ölçümünün tamamı veya bir kısmı işletme birleşmesi kapsamındaki satın alma maliyetine eklenir. Bu tutar, yenilenen hakların birleşme öncesi hizmetlerle ilişkilendirildiği ölçüde ve yenileme haklarının piyasa temelli ölçümü ile edinilen haklarının piyasa temelli ölçümü karşılaştırılması ile belirlenir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(a) Konsolidasyon ilkeleri (devamı)

i) İŞletme birleşmeleri (devamı)

Grup, Őerefıyeyi, satın alma tarihinde aşağıdaki gibi ölçer:

- Transfer edilen satın alma bedelinin gerçeğe uygun değerı; artı
- işletme birleşmelerinde kontrol gücü olmayan paylara ilişkin kayda alınan paylar; artı
- eğer işletme birleşmesi aşamalı olarak gerçekleŐtiriliyorsa satın alınan Őirketteki önceden varolan özsermaye payının gerçeğe uygun değerı; eksi
- satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve varsayılan yükümlülüklerin kayıtlara alınan net değerı (genellikle gerçeğe uygun değerı).

ii) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen iŐletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

AŞağıdaki tablo, 31 Aralık tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu kontrol gücü oranları ile birlikte tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
EPSAŞ	%100	%100
EDAŞ	%100	%100

iii) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili özkaynak altındaki diğer tutarları kayıtlarından çıkarır. Kontrolün kaybedilmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer Grup önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürürse bu paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

iv) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi iŐlemlerden kaynaklanan gerçekleŐmemiŐ gelirlere ve giderlere karşılıklı olarak silinmektedir. Herhangi bir değer düşüklüğu söz konusu değil ise gerçekleŐmemiŐ zararlar da gerçekleŐmemiŐ gelirlere aynı Şekilde silinmektedir.

Grup içi iŐlemlerden kaynaklanan gerçekleŐmemiŐ zararlarda, değer düşüklüğu ile ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleŐmemiŐ karların arındırılmasında kullanılan yöntemle arındırılmıştır. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynak ve kar veya zarar tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Grup'un geçerli para birimine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değer yabanc para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

(c) Finansal araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacaklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD'e ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- Önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi:

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakiler dikkate alır:

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi (devamı) :

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelteren şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Grup'un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar.

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
---	--

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar aktif bir piyasaya kote olmayan sabit veya belirli ödemeleri olan finansal araçlardır. Bu varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerine doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri eklenerek kayıtlara alınır. İlk kayda alınmanın ardından, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden değer düşüklükleri düşülerek değerlendirilir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar nakit ve nakit benzerlerini, ticari alacakları, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkları ve diğer alacakları içermektedir.

Nakit ve nakit benzeri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa, bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduat ve satın alındığı tarihte vadesi üç aydan kısa vadeli ve gerçeğe uygun değerinin değişme riski düşük olan diğer nakit benzeri varlıklardır.

Diğer

Diğer türev olmayan finansal araçlar, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden varsa, değer düşüklükleri düşülerek ölçülmektedir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar (devamı)

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar

24 Temmuz 2006 tarihinde TEDAŞ ile Aras Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi arasında imzalanan İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi (“İHDS”) doğrultusunda TEDAŞ bünyesinde bulunan dağıtım tesisleri ve dağıtım tesislerinin işletilmesinde kullanılması gereken diğer ilave unsurlar üzerindeki işletme hakkı devrolmuştur. Söz konusu İHDS bedeli birinci tarife dönemi için (2006-2010) gelir tavanına eklenerek itfaya tabi tutulmuştur.

İHDS sözleşme süresi 24 Temmuz 2006’dan itibaren 30 yıldır. Bu sürenin sonunda işletme süresi, ilgili dönemde yürürlükte olan kanunlara uygun olarak TEDAŞ tarafından uzatılabilir.

Grup, TFRS Yorum 12 “İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları”nın kapsamına giren bu sözleşme uyarınca, elektrik enerjisi dağıtıcısı olarak hareket eder ve bu dağıtımın gerçekleştirilebilmesi için kullanılan tesisi inşa eder ve belirlenen dönem boyunca bu tesisi işletip tesisin bakımını gerçekleştirir. Cari dönem içerisinde sözleşmenin niteliğinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

İHDS uyarınca, tesislerin mülkiyeti kamuya ait olup üstlenilen yatırım faaliyetleri ve yenileme hizmetleri için hak edilen alacaklar garantörün EPDK yönlendirmesi ile nakit ya da diğer finansal varlıkların ediniminin koşulsuz ve sözleşmelerle düzenlenmiş hakkı olduğu sürece, finansal varlık olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup, tarifeler yoluyla geri ödenmesi garanti edilmiş olan yatırımları ilk olarak “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardı uyarınca gerçeğe uygun değer üzerinden “İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar” olarak muhasebeleştirilmiştir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakip finansal varlıklar itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür.

İHDS ile birlikte Dağıtım ve Perakende Satış Lisansı’nın getirdiği kullanım haklarına ilişkin parametreler beşer yıllık uygulama dönemlerinde EPDK tarafından kurul kararı ile güncellenmektedir. Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 24 Temmuz 2006 tarihinde özelleştirilen hizmetlerle ilgili olarak, 2006 ile 2010 arasında ilk uygulama dönemini, 2011 ile 2015 tarih aralığını kapsayan ikinci uygulama dönemini ve 2016-2020 tarih aralığını kapsayan üçüncü uygulama dönemini bitirmiştir. İkinci uygulama dönemine ilişkin haklar, 28 Aralık 2010 tarihinde gerçekleştirilen EPDK kurulu kararı (Karar No: 2991) ile onaylanmıştır.

EDAŞ için 2016-2020 yılları arasında geçerli olacak üçüncü uygulama dönemine ilişkin dağıtım sistem işletim gelir gereksinimi ve ilgili parametreleri EPDK tarafından 30 Aralık 2015 tarihli ve 6033-1 sayılı kurul kararı ile ve 2021-2025 yılları arasında geçerli olacak dördüncü uygulama dönemine ilişkin dağıtım sistem işletim gelir gereksinimi ve ilgili parametreleri EPDK tarafından 24 Aralık 2020 tarihli ve 9899-1 sayılı kurul kararı ile onaylanmıştır.

Grup’un gelir ve giderleri EPDK düzenlemelerine tabidir. Grup’un ne kadar gelire gereksinimi olduğu EPDK tarafından belirlenir. Gelir kalemlerinin EPDK tarafından belirlenen gelir gereksiniminin altında veya üstünde kalması durumunda söz konusu farklar, gelirin niteliğine bağlı olarak, düzeltmeye tabi olabilir veya olmayabilir. Halen 5 yıllık dönemler itibarıyla düzenlenen gelir gereksinimi; Grup’un gereksinim duyduğu faaliyet giderlerini, yatırım harcamalarının itfasını, itfa edilmemiş yatırım tutarlarına ait alternatif yatırım maliyetlerini, vergi uygulamalarından kaynaklanan dönemsel sapmaları karşılamak amacıyla gelire ilave edilen veya gelirden düşülen vergi farklarını içerir. Gelir gereksinimi ile düzeltmeler yıllar itibarıyla Enerji Piyasası Endeksi (“EPE”) ile güncellenerek hesaplanır.

Grup, İHDS uyarınca gerçekleştirmiş olduğu hizmetler için TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (“TFRS 15”) standardı uyarınca hasılatını muhasebeleştirir ve ölçer.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar (devamı) :

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılır.

Grup’un finansal yükümlülükleri, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Güvence bedelleri

Elektrik Piyasası Müşteri Hizmetleri Yönetmeliği’nin 25. maddesi uyarınca görevli tedarik Şirketi, kullanım yerinin deđiŐmesi ve/veya perakende satış sözleşmesinin sona ermesi veya sözleşmenin feshi halinde, tüketicinin elektrik enerjisi tüketim bedelini ödememesi ihtimaline karşılık olarak, borcuna mahsup etmek üzere güvence bedeli talep edebilmektedir. Söz konusu yönetmeliğin 30. maddesinde sayılanlar hariç olmak üzere, yapılacak yeni perakende satış sözleşmelerinde tüm tüketiciler güvence bedeli kapsamına dahildir.

Görevli tedarik Şirketi ile sözleşme imzalayan tüketicinin güvence bedeli, tesisin veya kullanım yerinin gücü dikkate alınarak, tüketici grupları itibarıyla kW başına belirlenen birim bedel üzerinden hesaplanır. Güvence bedelleri, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksi (“TÜFE”) değişim oranları da dikkate alınarak, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (“Kurul”) kararı ile belirlenir.

Perakende satış sözleşmesinin feshi veya sona ermesi durumunda güvence bedeli iade edilir. Güvence bedelinin iadesi edilmesinde, güvence bedeli, güncelleme oranı kullanılarak güncellenir. Güncelleme yapılmasını takiben, tüketicinin sonlandırılan perakende satış sözleşmesi kapsamında görevli tedarik Şirketine olan tüm borçların ödenmesinden sonra varsa güncellenmiş güvence bedelinin bakiyesi, sözleşmenin sona erme tarihinden itibaren en geç 5 iş günü içerisinde iade edilir.

Güncelleme oranının hesaplanmasında, başlangıç endeksi olarak güvence bedelinin tahsil edildiği aydan iki önceki ay için TÜİK tarafından açıklanan TÜFE, sonlandırma endeksi olarak ise sözleşmenin feshedildiği, sona erdiği veya ön ödemeli sayacın takıldığı günün içinde bulunduğu aydan iki önceki aya ilişkin TÜİK tarafından açıklanmış olan TÜFE dikkate alınır. Güncelleme oranı; sonlandırma endeksi, başlangıç endeksine bölünerek bulunur.

Bu sebeple, Grup mevcut abonelerinin güvence bedellerini, abonelerin iade koŐullarını yerine getirmesi halinde ödemek zorunda olması sebebiyle, bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan güncelleme oranı ile güncelleştirir ve “ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar” hesabında muhasebeleştirir. Güvence bedeli değerleme giderleri ve gerçekteşen güvence bedeli giderleri konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “finansman giderleri” altında muhasebeleştirilir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

(iii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı konsolide finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koŐullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğu finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, deđiŐtirilmiş Őartlara dayanarak gerçeğe uygun değerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleŐtirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değerini ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak konsolide finansal tablolara alınır.

(iv) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleŐtirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleŐtirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleŐtirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleŐtirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

(d) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(e) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Grup'un maddi duran varlıkları maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonraki değerleri ile aşağıdaki gibi muhasebeleştirilir:

Maddi duran varlıkları oluŐturan kalemler farklı faydalı ömürlere sahip ise maddi duran varlıkların ayrı kalemleri (temel bileŐenler) olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar, elden çıkarma tutarı ile varlığın kayıtlı değerinin karşılaştırılması ile belirlenir ve kar veya zararda, "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" veya "Yatırım faaliyetlerinden giderler" altında kayıtlara alınır.

(ii) Sonradan ortaya çıkan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibariyle amortisman tabi tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Araziler amortisman tabi değildir.

Cari ve karşılaŐtırılmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen yararlı ömürleri aşağıdaki gibidir:

<u>Açıklama</u>	<u>Yıllar</u>
Binalar	50
Tesis, makine ve cihazlar	5-15
Demirbaşlar	4-10
Taşıtlar	5

Amortisman yöntemleri, yararlı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Grup tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

(ii) Sonradan ortaya çıkan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar gerçekleştikleri zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) İtfa payları

Maddi olmayan duran varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren yararlı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yönetimi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi olmayan duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

<u>Açıklama</u>	<u>Yıl</u>
Elektrik satış hakları	23,5
Bilgisayar yazılımları	2-10
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-10

İtfa yöntemleri, yararlı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

(g) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanıyla değerlendirilir. Stok maliyetleri ilk giren ilk çıkar yöntemiyle belirlenir ve stokların satın alma maliyetini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

(h) Varlıklarda değer düşüklüğü

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede ve BKZ'larının tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 60 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Ticari alacaklar, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar ve diğer alacaklar için Grup, beklenen kredi zararlarını karşılamak için basitleştirilmiş yaklaşımı uygulamayı tercih etmiştir. (Basitleştirilmiş yaklaşım uyarınca TFRS 9, tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığının kullanılmasını gerektirir). Beklenen kredi zararları, geçmiş yıllardaki gerçekleşmiş kredi zararı deneyimlerine dayanarak hesaplanmıştır.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Grup'un vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(ii) Finansal olmayan varlıklar

Her raporlama döneminde, Grup herhangi bir değer düşüklüğü belirtisi olup olmadığını belirlemek için finansal olmayan varlıklarının (stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları hariç) defter değerlerini gözden geçirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, sürekli kullanımdan, diğer varlıkların veya NYB'ların nakit girişlerinden bağımsız olarak, nakit giriŐi oluŐturan en küçük varlık grubuna göre gruplanır.

Bir varlığın veya NYB'lerin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değerinden yüksek olanı ve GUDi daha düşük maliyetlerle satılmasıdır. Kullanım değerı, paranın zaman değerı ve varlığa veya NYB'ye özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilen tahmini gelecekteki nakit akışlarına dayanmaktadır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın veya NYB'nin defter değerı geri kazanılabilir tutarına indirgenir.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'deki diğer varlıkların defter değerleri oranında azaltılarak dağıtılır.

Diğer varlıklar için değer düşüklüğü zararı, ancak değer düşüklüğünün tespit edilmemesi durumunda, değer düşüklüğü veya itfa payları düşüldükten sonra, varlığın defter değerinin, belirlenmiş olan defter değerinin üzerine çıkmaması durumunda tersine çevrilir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(1) Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki mevcut Türk İş Kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik nedeniyle işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekte tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye hak kazanmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2021 itibarıyla her çalışma yılı için kıdem tavanı 8.284 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 7.117 TL).

TFRS'ye göre, şirketlerin belirli fayda planlarını aktüeryal değerlendirme yöntemlerine göre hesaplamaları gerekmektedir. 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Gelecek yıllarda beklenen faiz artışı %	19,6	13,6
Gelecek yıllarda beklenen enflasyon %	15,0	8,5

Türkiye Muhasebe Standardı 19 ("TMS 19"), Çalışanlara Sağlanan Faydalar 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin aktüeryal kar/zararın diğer kapsamlı gelir/(gider) hesapları altında yansıtılması gerekmektedir. Ancak, söz konusu tutarlara dair aşağıdaki açıklanan nedenlerden aktüeryal farklar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

EPDK'nın 2991 sayılı 28 Aralık 2010 tarihli kararı uyarınca dağıtım ve perakende satış lisansına sahip tüzel kişilerin ilgili faaliyetlerine ilişkin olarak katlanmakta oldukları ve gelir gereksinimlerinde yer alan bazı gider unsurları için (örneğin kıdem tazminatı giderleri) söz konusu gider unsurlarının gerçekleşmeleri esas alınarak her yıl ilgili faaliyet bazında gelir tavanı hesaplamasında düzeltme yapılmaktadır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında yer alan 7.184.335 TL (31 Aralık 2020 : 4.765.277 TL) tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı ileride uygulanacak gelir tavanı içerisinde düzeltme bileşeni olarak tazmin edileceğinden söz konusu karşılık tutarının ilişikteki konsolide finansal tablolarda kar veya zararda etkisi bulunmamaktadır.

İzin karşılıkları

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Hasılat

Hasılat, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zaman içinde devreder, dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

EPDK'nın 4019 sayılı ve 12 Eylül 2012 tarihli "Dağıtım ve Perakende Satış Faaliyetlerinin Hukuki Ayırıştırılmasına İlişkin Usul ve Esaslar" başlıklı kurul kararına göre 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren dağıtım lisansı sahibi tüzel kişiler tarafından dağıtım ve perakende satış faaliyetlerinin ayrı tüzel kişilikler altında yürütülmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda dağıtım ve perakende lisansı sahibi şirketlerin hangi gelir kalemlerine sahip olması gerektiği EPDK tarafından düzenlenmiştir. Grup'un elde etmiş olduğu hasılat aşağıda belirtilen kalemlerden oluşmaktadır.

Dönem içerisinde gerçekleşen dağıtım, sayaç okuma ve iletim gelirleri, EPDK tarafından belirlenen ve tarife tablosu ile açıklanan gelir tavanına göre düzeltmeye tabi tutulmaktadır. Gelirlerde oluşan fazla veya eksik kısımlar oluşmalarının ardından ikinci yıl sonunda EPDK tarafından belirlenen tarifeye bir düzeltme kaydı olarak kaydedilir ve 2 yıl sonraki tarifeye eklenir veya mahsup edilir. Döneme ilişkin oluşan fazla kısım "kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar", eksik kısım ise "kısa ve uzun vadeli ticari borçlar" altında sınıflandırılır. Söz konusu farklar kar veya zarar tablosunda hasılat içerisinde muhasebeleştirilir.

Elektrik satışları

Elektriğin depolanabilir bir stok olmamasından dolayı Grup'un müşterilere satmış olduğu elektriğin alım ve satımı aynı anda olmakta ve buna göre kullanım anında satış ve maliyetler gerçekleşmektedir. Faturalamalar abonelerin elektrik kullanımını takiben ilgili ay sonlarında yapılmakta olup, Grup Yönetimi elektrik satışlarında, elektrik sayaçlarındaki okumaların ortalama 5-10 gün arası gecikmelerin, finansal tablolarında önemli bir etki yaratmayacağını her dönem sonu analiz ederek takip etmektedir. Abonelere yapılan elektrik satışından elde edilen hasılat iadeler düşüldükten sonraki değeri ile ölçülür. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için ürünle ilgili risk ve faydaların abonelere transfer edilmiş olması gerekmektedir. Riskler ve faydaların transferi, abonelerin elektrik tüketimine bağlıdır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Hasılat (devamı)

Perakende satış hizmeti geliri

Perakende satış gelirleri ilgili görevli tedarik şirketi için belirlenen verimlilik hedefine ulaşılması ölçüsünde ve faaliyetin sürdürülebilmesi için makul bir getiri elde edilmesine izin verilecek şekilde, enerji tedarik maliyeti, faturalama ve müşteri hizmetleri maliyeti, perakende satış hizmeti maliyeti gibi perakende satış faaliyetinin yürütülmesi kapsamındaki tüm maliyet ve hizmetler dikkate alınarak belirlenen perakende elektrik satış fiyatı ile yapılan elektrik satışından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

Dağıtım sistem kullanımı geliri

Dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin bedeller, dağıtım gelir tavanı ve talep tahminleri dikkate alınarak hesaplanır. Dağıtım gelir tavanı, sistem işletim gelir tavanı ile kayıp enerji gelir tavanı unsurlarından oluşur.

Dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin gelirler, dağıtım şirketlerinin dağıtım faaliyetlerini yürütebilmesi için gerekli olan maliyetlerden hareketle belirlenir. Bu kapsamda dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin gelirlerin belirlenmesinde, dağıtım faaliyetinin yürütülmesi kapsamında gerekli olan yatırım harcamaları ile yatırım harcamalarına ilişkin makul bir getiri, sistem işletim maliyeti, teknik ve teknik olmayan kayıp maliyeti, kesme- bağlama hizmet maliyeti, sayaç okuma maliyeti, reaktif enerji maliyeti ve iletim tarifesi kapsamında ödenen tutarlar gibi dağıtım faaliyetinin yürütülmesi kapsamındaki tüm maliyet ve hizmetler dikkate alınır.

Dağıtım şirketlerinin tarifelerine esas alınacak teknik ve teknik olmayan kayıplara ilişkin EPDK tarafından belirlenen hedef kayıp oranlarını geçmemek kaydı ile teknik ve teknik olmayan kayıplara ilişkin maliyetler dağıtım tarifelerinde yer alır ve tüketicilere yansıtılır.

Dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin bedellerin belirlenmesinde, teknik ve teknik olmayan kayıplara ilişkin hedef oranlarının tespiti ve değiştirilmesi ile oluşacak maliyetin tarifelerde yer alması ve tüketicilere yansıtılmasında EPDK'nın Dağıtım Tarifesinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ hükümleri ve elektrik dağıtım şirketlerinin hedef kayıp oranlarının belirlenmesi için EPDK tarafından çıkarılan usul ve esaslar dikkate alınır.

Elektrik dağıtım şirketlerinin bir tarife yılında sistem işletim faaliyeti için toplayacakları gelirler, EPDK tarafından her bir elektrik dağıtım şirketi için onaylanmış olan sistem işletim gelir tavanları ile sınırlandırılmıştır. Her bir tarife yılı için, her bir elektrik dağıtım şirketinin gerçekleştirmelerine göre EPDK tarafından hesaplanan yıl sonu düzeltmeye esas sistem işletim gelir tavanı ile yıl sonu gerçekleşen sistem işletim geliri arasındaki fark iki yıl sonra EPDK tarafından tarifeler ile düzeltilmektedir.

EPDK tarafından tutarın kesin olarak belirlenmesini takiben, EPDK tarafından hesaplanan yıl sonu düzeltmeye esas sistem işletim gelir tavanı ile yıl sonu gerçekleşen sistem işletim geliri arasındaki fark konsolide finansal tablolarda tahakkuk esasına göre ticari alacak ya da ticari borç olarak muhasebeleştirilir

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Hasılat (devamı)

Dağıtım sistem kullanımı geliri (devamı)

Kayıp enerji düzeltme bileşenine esas gelir farkı ise hedef kayıp oranı doğrultusunda gerçekleşen toplam kayıp enerji maliyetinden, destekleme tutarının kayıp enerjiye ilişkin kısmı ile kullanıcılara tahakkuk ettirilen dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin gelirin kayıp enerjiye ilişkin kısmının çıkartılması ile bulunmaktadır. Kayıp enerji düzeltme bileşeni, gelir farkı düzeltme bileşeninde olduğu gibi her bir tarife yılı için iki yıl sonra EPDK tarafından tarifeler ile düzeltilmektedir. Kayıp enerji düzeltme bileşenine esas gelir farkı, finansal tablolarda tahakkuk esasına göre ticari alacak ya da ertelenmiş gelir olarak muhasebeleştirilir.

Fiyat eşitleme mekanizması; tüketicilerin dağıtım bölgeleri arasındaki maliyet farklılıklarından kısmen veya tamamen korunmasını sağlamak için kurulmuştur. Bu mekanizma ile her bir dağıtım şirketi için EPDK tarafından onaylanmış dağıtım gelir tavanı tutarı ile yıllık talep tahmininin mevsimsel çekiş oransallığı dikkate alınarak ulusal birim fiyatlarla elde edileceği öngörülen gelir tutarlarının farkı alınarak destek tutarları hesaplanmaktadır. Hesaplanan destek tutarlarının ilgili taraflar arasındaki transferi ise Elektrik Üretim AŞ (“EÜAŞ”) aracılığı ile yapılmaktadır.

Dolayısıyla, elektrik dağıtım şirketlerinin dağıtım gelirleri, gelir tavanı metodolojisine göre düzenlenmektedir.

Genel aydınlatma gelirleri

6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve diğer ikincil mevzuatlar kapsamında elektrik dağıtım şirketlerinin genel aydınlatma tüketici grubuna enerji tedariki yapma zorunluluğu bulunmaktadır. Genel aydınlatma tüketici grubuna yapılan elektrik satışları elektriğin mevcut durumda düşük maliyetli ve yüksek miktarlarda depolanabilir bir stok olmamasından dolayı elektriğin alım ve satımı aynı anda olmakta ve buna göre kullanım anında satış ve maliyetler gerçekleşmektedir.

Yatırım harcamalarından gelirler

TFRS Yorum 12 “İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları” (“TFRS Yorum 12”) kapsamında, devlet veya diğer kamu sektörü işletmeleri tarafından sağlanan – yol yapımı, enerji dağıtımı, hastane veya okul yapımı gibi – işlemlerin özel işletmelere devri olarak tanımlanmaktadır. Grup’un elektrik dağıtım hizmeti operasyonları, hizmet imtiyaz anlaşmaları kapsamına girmektedir.

Şirket’in devlet ile olan hizmet imtiyaz anlaşmasının şartları göz önünde bulundurulduğunda; Grup, TFRS Yorum 12’yi finansal varlık modeli olarak kabul etmiş ve bir finansal varlığı hizmetin sunulduğu taraftan herhangi bir şarta bağlı olmaksızın yapılacak olan nakit veya diğer finansal varlık tahsilatı olarak tanımlamıştır. Elektrik dağıtımından kaynaklanan söz konusu hak, EPDK tarafından belirlenen dağıtım ve perakende satış hizmetine ilişkin tarifeler baz alınarak abonelere yapılan toplam faturalamalar içinde yansıtılarak muhasebeleştirilir. Grup, finansal varlık modeline göre hesapladığı geliri “Yatırım harcamalarına ilişkin gelirler” olarak konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda, finansal varlığı ise “İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar” olarak konsolide finansal durum tablosunda muhasebeleştirmektedir.

TFRS Yorum 12’nin kapsamına giren sözleşmeye dayalı anlaşmaların şartları uyarınca. Grup’un bağlı ortaklığı, bir hizmet sunucusu olarak hareket eder ve bir kamu hizmetinin sunulması için kullanılan altyapıyı inşa eder veya yeniler (inşaat veya yenileme hizmetleri) ve belirlenen dönem boyunca bu altyapıyı işletir ve altyapının bakımını (işletme hizmetleri) gerçekleştirir. Grup, gerçekleştirdiği yatırım harcamaları sonucunda elde ettiği hasılatı ve katlandığı maliyeti TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” uyarınca muhasebeleştirir.

Yatırım harcamalarından gelirler tek bir performans yükümlülüğü olarak ilgili yatırımlar yerine getirildiği an muhasebeleştirilmektedir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Hasılat (devamı)

Diğer gelirler

Diğer gelirlerin kapsamı, Grup tarafından yukarıda belirtilen dağıtım sisteminin kullanımına ilişkin bedeller dışında kullanıcılara tahakkuk ettirilen bedeller kapsamında toplanan gelirler ile üçüncü taraflara sunulan hizmetlerden elde edilen gelirinden oluşmaktadır. Söz konusu bu gelirler Dağıtım Sistemi Gelirlerinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ'in 25 inci Maddesi kapsamında belirtilen ve yukarıda açıklanmayan diğer kalemlerden oluşmaktadır.

(j) Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler. Elektrik satışı ve dağıtım faaliyetleri ile ilgili giderler oluştuğu anda kaydedilirler.

Net enerji bedeli

Net enerji bedeli Grup'un elektrik alımından kaynaklanan maliyetlerinden oluşmaktadır. Söz konusu maliyetler kullanım anında giderleştirilmektedir.

Diğer maliyet unsurları ve operasyonel giderler

Grup tarafından dağıtım faaliyetleri kapsamında, bakım onarım, sayaç okuma, çağrı merkezi gibi faaliyetlere ilişkin maliyetlere katlanılmaktadır.

(k) Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman gelirleri, ilişkili taraflardan olan diğer alacaklardan kaynaklanan vade farkı gelirlerinden, oluşmaktadır.

Finansman giderleri, ilişkili taraflara olan kefalet giderlerinden, güvence bedeli değerlendirme giderlerinden, gerçekleşen güvence bedeli giderlerinden, teminat mektubu giderlerinden ve borçlanma kalemlerine ait faiz ve kur farkı giderlerinden ve bu borçlanmalarla ilgili komisyon giderlerinden oluşmaktadır.

Grup, benzer işlem gruplarından kaynaklanan kazanç ve kayıpları (örneğin kur farkı kazanç ve kayıplarını) netleştirerek sunar. Ancak Grup, söz konusu kazanç ve kayıplar önemli ise bunları ayrı olarak gösterir.

Kur farkı gelir veya giderleri kur farkı hareketlerinin net gelir ya da net gider durumunda olmasına göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net tutarlarıyla gösterilmektedir.

(l) Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, imtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı, reel makul getiri düzeltmesi ile ilgili faiz geliri, abonelerin gecikmiş ödemelerinden kaynaklanan vade farkı gelirleri, tahakkuk tutarı etkin faiz yöntemiyle hesaplanarak kaydedilen mevduat faiz gelirleri, borçlanma araçları dışında kalan parasal finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirleri ve diğer faaliyetlerle ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler, dava karşılığı giderlerinden, borçlanma araçları dışında kalan parasal finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı giderlerinden, düzenleyici kurum tarafından kesilen ceza, tazminat vb. giderlerden ve diğer faaliyetlerle ilgili giderlerden oluşmaktadır.

Kur farkı gelir veya giderleri kur farkı hareketlerinin net gelir ya da net gider durumunda olmasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler veya esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde net tutarlarıyla gösterilmektedir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

(l) Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)

Reel makul getiri düzeltmesi ile ilgili faiz geliri

İHDS uyarınca, Grup tarafından yapılan yatırım harcamalarına ilişkin reel makul getiri düzeltmesi ile ilgili faiz geliri TFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar üzerinden elde edilen faiz gelirleri etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı

EPDK, İHDS sözleşmesi uyarınca dağıtım şirketleri tarafından yapılan yatırım harcamalarının fiyatını düzenlerken yıllık TÜFE'yi dikkate almaktadır. Bu nedenle, TFRS Yorum 9 uyarınca finansal varlık olarak muhasebeleştirilen imtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacaklar, her raporlama tarihi itibarıyla TÜFE'ye göre güncellenmektedir.

(m) Kiralama işlemleri

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Grup, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

Bu politika, TFRS 16'nın yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

(i) Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) Kiralama işlemleri (devamı)

(i) Kiracı olarak (devamı)

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Grup, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtabilecek şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Grup, kullanım hakkı varlıklarını konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir başlık olarak "kullanım hakkı varlıkları" içerisinde sunmuştur. Grup kira yükümlülüklerini "Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler" içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda ayrı olarak sunmuştur.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(n) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup yönetimi, Grup'un raporlanabilir bölümlerini, faaliyet gruplarına göre elektrik dağıtımı ve perakende elektrik satışı olarak belirlemiştir. Grup yönetimi, finansal tablo kullanıcılarının kararlarını etkileyebilecek ve/veya finansal tabloları değerlendirmeleri sırasında faydalı olacağı kanaatine varması halinde bölümlere göre raporlama yapısında değişiklik yapabilir. Grup'un Türkiye'de tek bir coğrafi bölgede (bakınız Dipnot 1) bulunması sebebiyle, finansal bilgilerin coğrafi bölümlere göre raporlanmasına gerek duyulmamıŐtır (Dipnot 4).

(o) Nakit akışları tablosunun raporlanması

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İŞletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve diğer iŐletmelerde bulunan yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

(ö) Temettüler

Temettü alacakları, beyan edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak, Genel Kurul'da kar dağıtım kararının alındığı dönemde finansal tablolara yansıtılır.

(p) Vergi

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğüdür ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir. Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaŐtırılması sadece belirli Şartlar sağlandığında yapılabilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. AŞağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleŐtirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işletme sonucu oluşun varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;

- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup'un geri çevirim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklıklardaki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne Şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne Şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir Şekilde ölçer.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(p) Vergi (devamı)

(ii) Ertelemiş vergi (devamı)

Ertelemiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelemiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelemiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

(r) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımnî yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili finansal tablo dipnotlarında açıklamaktadır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansman gideri olarak muhasebeleştirilir. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

EPDK Karşılıkları

30 Mart 2013 tarihli ve 28603 numaralı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nun yanında EPDK'nın yayımlanmış olduğu yönetmelik ve tebliğler kapsamında ilgili ilke, esas ve uygulamalara ilişkin uyumsuzluk durumunda, EPDK Denetim Dairesi Başkanlığı üst yazı ile gerekçesini de bildirerek cezaya konu tutarın belirli bir süre içinde ödemesinin yapılmasını Grup'un bağlı ortaklıklarına tebliğ eder. Genellikle peşin olarak ödenen bu cezaların yanı sıra özellikle geriye dönük cezalarda mutabakatlaşma sürecine kadar ödeme yapılmadığı durumlar da olabilir. Grup'un hukuk birimi ve Grup yönetiminin kullanmış olduğu varsayımlar doğrultusunda ceza tebliğ edildiği anda konsolide finansal durum tablosunda değeri net tutar kadar karşılık ayrılır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Eğer Grup'un bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı kaçınılmaz maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık ayrılır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşması beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Grup sözleşme ile ilgili varlıklara değeri düşüklüğü muhasebeleştirir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(s) İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

(t) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile konsolide finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması; ve
- İlgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(u) Sözleşme varlıkları

TFRS 15'e göre sözleşme varlıkları, işletmenin müşteriye devrettiği mal veya hizmetler karşılığında, süre geçmesi dışında başka bir şarta (örneğin işletmenin gelecekteki edimine) bağlanmış olan bedeli alma hakkıdır.

Sözleşme varlıkları, Grup tarafından yapımına devam edilen yatırımlara ilişkin harcamalardan oluşur. Söz konusu yatırım harcamaları henüz Grup tarafından EPDK'ya bildirim yapılmamış olup, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar olarak tanınması mümkün olmayan tutarları içermektedir (Dipnot 15). Grup ilgili yatırım harcamalarını EPDK'ya bildirim yaptıkça imtiyazlı hizmet sözleşmelerine ilişkin finansal varlık olarak tanımaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(v) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiŐtir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğu erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğu erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

İşletmelerin bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(v) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara İlişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişikle, UMSK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, TMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişikle birlikte, artık bir Şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşölmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, Şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirmektedir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuŐturarak Őeffaflıđı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşölmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir Şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(v) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar 'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri "değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sınıfları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(v) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; .

2. aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- Gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
- Finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır :

- Finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- Riskten korunma muhasebesi; ve
- Açıklamalar.

2. aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

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

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(y) Muhasebe tahmin ve varsayımların kullanılması

Yönetim konsolide finansal tabloları hazırlarken Grup'un muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuŐtur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir.

Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Varsayımlar

Konsolide finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan muhasebe politikalarının uygulanan mesleki kanaatlere ilişkin bilgileri aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 6: Ticari alacaklardaki değer düşüklüğü: Grup Yönetimi'nin ticari alacaklar tutarı, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır. Grup ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte ve geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsilatı Şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.
- Dipnot 14: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri: Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapılması gerekmektedir.
- Dipnot 16: Dava karşılıkları: Grup yönetimi, halen devam eden davalar için muhtemel olarak tahmin ettiği nakit çıkışları üzerinden bir karşılık tutarı hesaplayarak kayıtlara almaktadır.
- Dipnot 22: Grup yönetimi, ilişkili taraflardan diğer alacaklarını ve diğer borçlarını tahmini nakit akışlarına bağlı olarak dönen /duran varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(y) Muhasebe tahmin ve varsayımların kullanılması (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Grup'un çeşitli dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Varlık ve yükümlüklerin gerçeğe uygun değerinin ölçümünde Grup mümkünse piyasada gözlemlenebilir bilgileri kullanmaktadır. Bu gerçeğe uygun değer ölçümleri, gerçeğe uygun değer hiyerarŐisi içinde aşağıda açıklanan farklı seviyelerde kullanılan değerleme teknikleri ile verilere bağlı olarak sınıflandırılmaktadır:

Seviye 1: Grup'un ölçüm tarihinde erişebildiği benzer varlıklar ya da yükümlülükler için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiŐ) fiyatlar.

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da yükümlülükler açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler.

Seviye 3: Varlıklar ve yükümlülükler için gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler.

Grup'un çeşitli dipnot açıklamaları finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler ölçme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

Ticari ve diğer alacaklar, ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer alacaklar ve ticari ve diğer borçların gerçeğe uygun değeri gelecekteki nakit akışlarının raporlama dönemindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesiyle bulunacak değer olarak tahmin edilir.

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler

Açıklama amacıyla belirlenen gerçeğe uygun değerler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının raporlama dönemindeki piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanmaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

4 Bölümlere göre raporlama

Grup yönetimi, bölümlere göre raporlama yaparken, ana faaliyet konusunu dağıtım ve perakende olarak temel iki bölüme ayırmıştır.

Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde; aynı endüstride yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından, vergi öncesi kar ve düzeltilmiş faiz, vergi, amortisman ve itfa öncesi kar (“FAVÖK”) faaliyet bölümlerinin finansal performansının değerlendirilmesinde gözden geçirilir. Grup yönetimi, Grup şirketlerinin operasyonel sonuçlarını takip edebilmek için vergi öncesi kar ve düzeltilmiş FAVÖK kullanmaktadır.

	Elektrik dağıtımı		Perakende elektrik satışı		Diğer (*)		Konsolidasyon düzeltmeleri ve eliminasyonlar		Toplam	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Hasılat	1.283.094.184	1.041.979.062	4.827.369.405	2.172.526.247	22.392.374	80.049.636	(585.027.738)	(530.524.466)	5.547.828.225	2.764.030.479
Satışların maliyeti	(871.963.407)	(639.232.368)	(4.800.755.758)	(2.096.491.788)	--	(46.216.654)	573.271.794	564.985.174	5.099.447.371)	2.216.955.636)
Brüt kar/(zarar)	411.130.777	402.746.694	26.613.647	76.034.459	22.392.374	33.832.982	(11.755.944)	34.460.708	448.380.854	547.074.843
Amortisman giderleri öncesi brüt kar/(zarar)	411.130.777	402.746.694	26.613.647	76.034.459	22.392.374	33.832.982	--	46.216.652	460.136.798	558.830.787
Faaliyet gelirleri/(giderleri), net	(395.918.758)	(236.668.107)	(35.370.176)	(34.767.370)	330.937.852	233.783.347	(363.156.748)	(281.419.358)	(463.507.830)	(319.071.488)
Finansman gelirleri ve giderleri, net	(105.656.707)	(64.990.430)	(66.035.093)	(32.656.160)	(19.379.321)	(32.235.438)	15.759.882	7.180.477	(175.311.239)	(122.701.551)
Amortisman ve itfa payları	(7.685.855)	(17.676.279)	(2.649.745)	(2.214.462)	(1.391.431)	(14.061.551)	(11.755.944)	(12.185.385)	(23.482.975)	(46.137.677)
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	(28.221.262)	(7.805.339)	13.494.002	(7.290.754)	(525.763)	1.441.695	--	--	(15.253.023)	(13.654.398)
Faiz gelirleri	34.753.543	15.200.567	12.451.004	1.087.062	620.912	390.754	--	(7.180.476)	47.825.459	9.497.907
Reel makul getiri düzeltmesi ile ilgili faiz gelirleri	203.068.166	154.624.158	--	--	--	--	--	--	203.068.166	154.624.158
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı	374.476.269	139.566.600	--	--	--	--	--	--	374.476.269	139.566.600
Diğer gelir gider, net	67.135.247	63.482.846	7.801.515	(2.629.994)	(8.741.854)	16.619.991	--	11.225.205	66.194.908	88.698.048
Vergi öncesi kar/(zarar)	553.081.420	448.480.710	(43.694.846)	(2.437.219)	323.912.769	239.771.780	(359.152.810)	(236.162.885)	474.146.533	449.652.386

(*) Diğer bölümü Şirket’e ait sonuçları içermektedir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 Bölümlere göre raporlama (devamı)

Düzeltilmiş FAVÖK vergi öncesi kar tutarına amortisman giderleri ve itfa payları, finansman giderleri, TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri ve esas faaliyetlerden diğer giderler eklenerek ve mevduat faiz gelirleri düşülerek elde edilir. Düzeltilmiş FAVÖK ve konsolide finansal tablolarda yer alan sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	474.146.533	449.652.386
Finansman gelirleri ve giderleri, net (Dipnot 28)	175.311.239	122.701.551
Vadeli mevduat faiz gelirleri (Dipnot 27)	(47.825.459)	(9.497.907)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 26)	23.482.975	46.137.677
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	15.253.023	13.654.398
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 27)	20.398.712	13.712.331
Düzeltilmiş FAVÖK	660.767.023	636.360.436

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla raporlanabilir varlık ve yükümlülüklerle ilişkin mutabakatlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Dağıtım	Perakende	Diğer (*)	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Bölüm varlıkları	1.929.870.525	1.082.193.755	677.412.723	(763.597.370)	2.925.879.633
Bölüm yükümlülükleri	(893.978.141)	(1.079.379.995)	(23.915.253)	470.010.718	(1.527.262.671)

31 Aralık 2020	Dağıtım	Perakende	Diğer (*)	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolidasyon toplam
Bölüm varlıkları	1.654.984.895	580.996.330	766.272.360	(778.485.055)	2.223.768.530
Bölüm yükümlülükleri	(791.306.996)	(539.495.069)	(276.440.875)	496.806.067	(1.110.436.873)

(*) Diğer bölümü Şirket'e ait sonuçları içermektedir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla raporlanabilir bölüm geliri ve faaliyet karına ilişkin mutabakatlar aşağıdaki gibidir:

Hasılat	2021	2020
Raporlanabilir bölümler toplam hasılatı	6.132.855.963	3.294.554.945
Bölümler arası hasılatın eliminasyonu	(585.027.738)	(530.524.466)
Konsolide hasılat	5.547.828.225	2.764.030.479

Vergi öncesi dönem karı/(zararı)	2021	2020
Raporlanabilir bölümler toplam vergi öncesi dönem karı	833.299.343	685.815.271
Bölümler arası kar eliminasyonu	(359.152.810)	(236.162.885)
Sürdürülen faaliyetlerden konsolide vergi öncesi dönem karı	474.146.533	449.652.386

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	38.785	34.310
Bankalar	123.867.531	71.661.790
- Vadesiz mevduatlar	92.149.867	71.073.841
- Vadeli mevduatlar	31.717.664	587.949
Diğer nakit ve nakit benzerleri (*)	43.120.860	265.639.394
Toplam nakit ve nakit benzerleri	167.027.176	337.335.494
Blokeli bakiyeler (**)	(2.745.343)	(11.140.646)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	164.281.833	326.194.848

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer likit varlıkların 40.242.090 TL'lik kısmı (31 Aralık 2020: 265.639.394 TL) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde gecelik olarak tutulan ve Takasbank tarafından belirlenen %15,42 (31 Aralık 2020: %17,31) faiz oranı üzerinden nemalandırılan tutarlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kalan kısım ise 2.878.770 TL (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır) bir günlük yoldaki para ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla blokeli mevduat tutarında kredi blokesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 9.373.800 TL). Kredi vadesinden 5 iş günü önce kredi taksiti bu hesaba gönderilmekte ve hesapta bloke olarak bekletilmektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla blokeli mevduat tutarının 1.000.817 TL'lik kısmı EPIAŞ'dan satın alınan elektriğe karşılık Takasbank'a verilen nakit teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla blokeli mevduat tutarının 1.700.000 TL'lik kısmı 21 Mayıs 2020 tarihinde arsa alımı amacıyla bloke edilen tutardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.700.000 TL). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla geriye kalan 44.526 TL'lik tutar kısmı kamulaştırma davalarına ve diğer davalara istinaden mahkeme tarafından bloke edilen tutarlar ile diğer blokeli tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 66.846 TL).

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Grup'a ait vadeli mevduatlarının, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2020
TL	3 Ocak 2022	%14,00	169.078
TL	3 Ocak 2022	%15,00	6.803.065
TL	3 Ocak 2022	%20,50	21.745.521
TL	3 Ocak 2022	%24,50	3.000.000
			31.717.664
31 Aralık 2020	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2020
TL	4 Ocak 2021	%18,00	587.949
			587.949

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin finansal risk açıklamaları Dipnot 30'da sunulmuştur.

6 Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	590.604.649	238.256.246
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:22.1)	3.033.103	9.805
Toplam	593.637.752	238.266.051

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	412.117.775	238.256.246
Omega-4 düzeltme bileşeni (*)	148.250.951	--
Kontrol edilemeyen işletme giderleri (**)	30.235.923	--
Şüpheli ticari alacaklar	173.909.176	183.000.683
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(173.909.176)	(183.000.683)
Toplam	590.604.649	238.256.246

(*) Perakende satış şirketi, tarife müşterileri tarafında yapılan satışlardan %2,38 brüt kar marjı elde etmelidir. Söz konusu tahakkuk tutarı, perakende satış brüt kar marjını %2,38'e eşitlemek için kaydedilen düzeltme bileşeninden (Omega-4) oluşmaktadır

(**) EPDK tarafından düzenlemeye esas işletme gideri unsurların biri olan kontrol edilemeyen işletme giderleri, tutarı görevli tedarik şirketi tarafından kontrol edilemeyen ve perakende satış faaliyeti kapsamında oluşan işletme giderleri ve dağıtım şirketi tarafından kontrol edilemeyen ve dağıtım faaliyeti kapsamında oluşan işletme giderlerinden oluşmaktadır. Gerçekleşen işletme giderinin, tarife hesaplamalarında dikkate alınan işletme giderinin üzerinde ya da altında oluşması durumunda ortaya çıkan fark, gelir farkı düzeltme bileşeni içerisinde dikkate alınır. Gelir farkı düzeltme bileşeni ile kontrol edilemeyen işletme giderlerine ilişkin bileşenin hesaplanmasında kullanılan veriler EPDK tarafından görevli dağıtım ve tedarik şirketlerine bildirilir. Grup söz konusu kontrol edilemeyen işletme giderlerine ilişkin düzeltmeleri oluştukları yılda tahakkuk ederek muhasebeleştirir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyesi	183.000.683	164.097.041
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot: 30)	4.345.237	43.807.592
Tahsilatlar (Dipnot:30)	(13.436.744)	(24.903.950)
31 Aralık bakiyesi	173.909.176	183.000.683

Değer düşüklüğü karşılığı geçmişteki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vade süresi 1-30 gün aralığındadır.

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 30'da açıklanmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	720.778.229	427.945.894
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:22.1)	104.515.172	52.088.802
Toplam	825.293.401	480.034.696

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	602.546.257	283.358.215
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 22.1)	104.515.172	52.088.802
Gelir farkı düzeltme bileşeni (*)	97.918.856	90.208.099
Kontrol edilemeyen işletme giderleri (**)	20.313.116	53.124.629
Omega-4 düzeltme bileşeni (***)	--	1.254.951
Toplam	825.293.401	480.034.696

(*) Gelir farkı düzeltme bileşeni, bir tarife yılına ait sistem işletim gelir tavanının ilgili tarife yılı haziran ayı TÜFE'sine göre hesaplanan değeri ile ilgili tarife yılında gerçekleşen sistem işletim gelirinin ilgili tarife yılı haziran ayı TÜFE'sine göre hesaplanan değeri arasındaki farka ait düzeltmeyi içerir. Söz konusu farka ait düzeltme, oluşmasını takip eden ikinci yılda EPDK tarafından düzeltmeye esas sistem işletim gelir tavanı olarak dikkate alınır ve ilgili yıla ait gelir tavanının hesaplanmasında kullanılır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar (devamı)

(**) EPDK tarafından düzenlemeye esas işletme gideri unsurların biri olan kontrol edilemeyen işletme giderleri, tutarı görevli tedarik şirketi tarafından kontrol edilemeyen ve perakende satış faaliyeti kapsamında oluşan işletme giderleri ve dağıtım şirketi tarafından kontrol edilemeyen ve dağıtım faaliyeti kapsamında oluşan işletme giderlerinden oluşmaktadır. Gerçekleşen işletme giderinin, tarife hesaplamalarında dikkate alınan işletme giderinin üzerinde ya da altında oluşması durumunda ortaya çıkan fark, kontrol edilemeyen işletme gelirleri için gelir ve fiyat hesaplamalarında dikkate alınır. Söz konusu farklar EPDK tarafında görevli dağıtım ve tedarik şirketine bildirilir. Grup söz konusu kontrol edilemeyen işletme giderlerine ilişkin düzeltmeleri oluşturduğu yılda tahakkuk ederek muhasebeleştirir.

(***) Perakende satış şirketi, tarife müşterileri tarafında yapılan satışlardan %2,38 brüt kar marjı elde etmelidir. Söz konusu tahakkuk tutarı, perakende satış brüt kar marjını %2,38'e eşitlemek için kaydedilen düzeltme bileşeninden (Omega-4) oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tedarikçilere borçlar	602.546.257	283.358.215
Toplam	602.546.257	283.358.215

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un tedarikçilere olan borçların 355.776.121 TL'lik kısmı enerji alımına istinaden EPİAŞ ve çeşitli enerji firmalarına (31 Aralık 2020: 114.747.155), 31.660.070 TL'lik kısmı enerji alımına istinaden Elektrik Üretim A.Ş.'ne ("EÜAŞ") (31 Aralık 2020: 23.867.924 TL) ve 38.867.207 TL'lik kısmı enerji ve iletim sistemi kullanımına istinaden Türkiye Elektrik İletim A.Ş.'ne ("TEİAŞ") (31 Aralık 2020: 31.759.859 TL) olan borç tutarından oluşmaktadır. Geri kalan kısmın büyük bölümü Grup'un bakım, onarım ve yatırım harcamalarına ilişkin hizmet almakta olduğu taşeronlara olan borçlardan oluşmaktadır.

Grup'un ticari borçlarının ortalama vade süresi 1-30 gün aralığındadır.

Grup'un kısa vadeli ticari borçları ile ilgili maruz kaldığı likidite ve kur riski Dipnot 30'da açıklanmıştır.

7 İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli imtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacaklar	409.061.090	311.240.470
Uzun vadeli imtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacaklar	1.056.247.001	783.023.113
Toplam	1.465.308.091	1.094.263.583

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait imtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacakların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyesi	1.094.263.583	1.040.106.700
Dönem içi yatırım tutarı(*) (Dipnot 23)	422.885.383	159.101.959
Yatırımlara ilişkin cari dönem itfa tutarı	(401.972.614)	(249.760.920)
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı (Dipnot 27)	374.476.269	139.566.600
Dönem içi ayrılan karşılık (-) / karşılık iptali (+)	(24.344.530)	5.249.244
31 Aralık bakiyesi	1.465.308.091	1.094.263.583

(*) Söz konusu tutar dönem içerisindeki yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7 İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar (devamı)

Uzun vadeli imtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacakların vadelerine göre dağılımı aşağıda gibidir:

İtfa yılı	İtfaya konu alacaklar	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
2022	--	267.113.555
2023	340.407.832	185.352.443
2024	254.614.209	135.929.923
2025	171.172.261	86.785.291
2026	117.875.029	55.140.372
2027	75.079.361	30.056.104
2028	49.309.419	16.015.791
2029	30.807.560	6.629.634
2030	16.981.330	--
Toplam	1.056.247.001	783.023.113

Grup'un kısa ve uzun vadeli imtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacakları ile ilgili maruz kaldığı kredi ve değer düşüklüğü riski Dipnot 30'da açıklanmıştır.

8 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.663.097	3.568.302
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 22.1)	--	102.437.060
Toplam	1.663.097	106.005.362

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.563.559	3.107.961
Verilen depozito ve teminatlar	99.538	95.490
Vergi dairesinden alacaklar	--	313.334
Personelden alacaklar	--	51.517
Toplam	1.663.097	3.568.302

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar (*)	990.387	380.031
Diğer çeşitli alacaklar	--	740.061
Toplam	990.387	1.120.092

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

(*) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla verilen kısa vadeli ve uzun vadeli depozito ve teminatlar ağırlıklı olarak Grup aleyhine açılan davalara ilişkin olarak ilgili icra mahkemelerine ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

Grup'un kısa ve uzun vadeli diğer alacaklarına ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Dipnot 30'da açıklanmıştır

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	349.790.467	238.813.856
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 22.1)	--	36.903.042
Toplam	349.790.467	275.716.898

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Güvence bedeli depozito ve teminatları (**)	266.373.342	196.637.826
Alınan depozito ve teminatlar (*)	73.264.740	29.717.534
Diğer çeşitli borçlar	10.152.385	12.458.496
Toplam	349.790.467	238.813.856

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, alınan depozito ve teminatlar esas olarak Grup'un yatırım faaliyetlerine ilişkin taşeronlardan almış olduğu nakdi teminat tutarlarından oluşmaktadır.

(**) Grup, müşterilerinden abonelik sırasında Türkiye Elektrik Dağıtım AŞ ("TEDAŞ") adına güvence bedeli almaktadır ve bu güvence bedeli tutarları, EPDK tarafından ilan edilen tarife ve yöntemler ile belirlenmekte olup, müşterilerden alındığı anda gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. EPDK'nın "Elektrik Piyasasında Garanti Ücretlerinin Güncellenmesi ile İlgili Kurallar ve Yönetmelikler" konusundaki kararına göre, Grup, abonelik sözleşmesini sonlandıran müşterilerine EPDK tarafından belirlenen yöntemlerle güncellenmiş abonelik ücretlerini iade etmek zorundadır. Güvence bedellerinin güncellenmiş değerleri, EPDK tarafından belirlenen yöntemlere göre hesaplanmaktadır.

Grup'un kısa ve uzun vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Dipnot 30'da açıklanmıştır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9 Borçlanmalar

9.1 Krediler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli teminatsız kredilerin kısa vadeli kısımları	32.791.244	108.743.167
Toplam	32.791.244	108.743.167

Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	178.612.152	120.547.097
Toplam uzun vadeli krediler	178.612.152	120.547.097
Toplam	211.403.396	229.290.264

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	32.791.244	108.743.167
İkinci yılda ödenecekler	31.834.425	18.693.353
Üçüncü yılda ödenecekler	30.452.972	17.882.156
Dördüncü yılda ödenecekler	29.129.126	17.104.786
Beşinci yılda ödenecekler	26.167.456	15.365.677
Beş yıldan sonra ödenecekler	61.028.173	51.501.125
Toplam	211.403.396	229.290.264

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, açık olan kredilere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021				
	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Defter değeri
Teminatlı banka kredileri	--	--	--	--	--
Teminatsız banka kredileri	Avro	%3,56-4,96	2026-2032	202.868.524	211.403.396
				202.868.524	211.403.396

	31 Aralık 2020				
	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Defter değeri
Teminatlı banka kredileri	TL	%12 (*)	2021	88.053.765	89.201.514
Teminatsız banka kredileri	Avro	%3,56-4,96	2026-2032	138.442.806	140.088.750
				226.496.571	229.290.264

(*) Grup'un T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den kullanmış olduğu krediye dair teminat bilgisi Dipnot 20'de açıklamıştır.

Doğru Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9 Borçlanmalar (devamı)

Grup'un kullanmış olduğu kredilerden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyeleri	229.290.264	303.885.027
Dönem içi kredi anapara ödemeleri	(106.633.860)	(111.843.965)
Dönem içi kur değişiminin etkileri (Dipnot 28)	86.126.321	38.163.993
Diğer nakit olmayan değişimler	2.620.671	(914.791)
31 Aralık bakiyeleri	211.403.396	229.290.264

Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin kredi sözleşmelerinde yer alan yerine getirmekle yükümlü olduğu bir mali şart bulunmamaktadır.

Grup'un finansal borçları ile ilgili maruz kaldığı likidite, kur ve faiz riski Dipnot 30'da açıklanmıştır.

9.2 Kiralama işlemleri

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
- Kiralama yükümlülükleri	5.311.287	5.809.162
Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
- Kiralama yükümlülükleri	6.286.124	5.744.079

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bir yıl içinde	7.171.678	7.194.349
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.860.391)	(1.385.187)
Kiralama yükümlülüklerinin bugünkü değeri	5.311.287	5.809.162
İki yıl ve üzeri	6.966.958	6.519.539
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(680.834)	(775.460)
Kiralama yükümlülüklerinin bugünkü değeri	6.286.124	5.744.079

Grup'un kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu taşıt ve bina için kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

31 Aralık 2021 ve 2020 itibarıyla Grup'un faaliyet kiralamasından kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla kiralama yükümlülükleri	11.553.241	20.726.550
Dönem içi faaliyet kiralama yükümlülük artışı	9.753.726	24.747.033
Dönem içi faaliyet kiralama ödemesi	(11.995.224)	(39.921.604)
Dönem içi faiz gideri (Dipnot 28)	2.285.668	6.001.262
31 Aralık itibarıyla kiralama yükümlülükleri	11.597.411	11.553.241

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10 Stoklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme (*)	34.980.597	43.347.682
Toplam	34.980.597	43.347.682

(*) Söz konusu tutarlar Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla henüz yatırım harcamalarında kullanmamış olduğu stok tutarlarından oluşmaktadır.

11 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortisman hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet değeri					
Arazi ve arsalar (*)	3.400.000	--	--	(3.400.000)	--
Binalar (**)	3.944.365	--	--	--	3.944.365
Taşıtlar	163.924	--	--	--	163.924
Tesis makine ve cihazlar	845.948	--	--	--	845.948
Demirbaşlar	706.177	3.185.758	--	--	3.891.935
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	9.060.414	3.185.758	--	(3.400.000)	8.846.172
Birikmiş amortisman					
Binalar	(26.296)	(79.983)	--	--	(106.279)
Taşıtlar	(144.724)	(18.347)	--	--	(163.071)
Tesis makine ve cihazlar	(205.644)	(128.609)	--	--	(334.253)
Demirbaşlar	(382.391)	(218.825)	--	--	(601.216)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	(759.055)	(445.764)	--	--	(1.204.819)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	8.301.359				7.641.353
	1 Ocak 2020	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet değeri					
Arazi ve arsalar (*)	--	3.400.000	--	--	3.400.000
Binalar (**)	--	--	3.944.365	--	3.944.365
Taşıtlar	163.924	--	--	--	163.924
Tesis makine ve cihazlar	845.948	--	--	--	845.948
Yapılmakta olan yatırımlar	3.651.508	292.857	(3.944.365)	--	--
Demirbaşlar	561.172	145.005	--	--	706.177
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	5.222.552	3.837.862	--	--	9.060.414
Birikmiş amortisman					
Binalar	--	(26.296)	--	--	(26.296)
Taşıtlar	(125.524)	(19.200)	--	--	(144.724)
Tesis makine ve cihazlar	(93.800)	(111.844)	--	--	(205.644)
Demirbaşlar	(230.958)	(151.433)	--	--	(382.391)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	(450.282)	(308.773)	--	--	(759.055)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	4.772.270				8.301.359

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11 Maddi duran varlıklar (devamı)

(*) 31 Aralık 2021 tarihinde arsa ve araziler varlık grubuna ilavelerin 3.400.000 TL tutarındaki kısmı Erzurum ilinde bulunan genel müdürlük binası inşaatı için alınan arsa tutarından kaynaklanmaktadır. İlgili arsa Haziran 2021 tarihinde 3.600.000 TL bedel karşılığında satılmıştır. Bu işlemle ilgili olarak 200.000 TL duran varlık satış karı konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerden gelirler içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 3.944.365 TL tutarındaki transferler Ağrı'da bulunan il idare binasından oluşmaktadır

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderinin 445.764 TL'si (31 Aralık 2020: 308.773 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek tutarı bulunmamaktadır.

12 Kullanım hakkı varlıkları

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	473.786	9.746.886	10.220.672
Dönem içi girişler	1.874.211	7.879.515	9.753.726
Amortisman gideri	(1.175.685)	(8.488.125)	(9.663.810)
31 Aralık 2021 Kapanışı	1.172.312	9.138.276	10.310.588

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	1.328.651	17.704.222	19.032.873
Dönem içi girişler	372.662	23.378.421	23.751.083
Amortisman gideri	(1.227.527)	(31.335.757)	(32.563.284)
31 Aralık 2020 Kapanışı	473.786	9.746.886	10.220.672

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş itfa payları hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	14.976.460	--	--	14.976.460
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.605	--	--	7.605
Elektrik satış hakları (*)	276.265.856	--	--	276.265.856
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	291.249.921			291.249.921
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları	(7.510.827)	(1.617.457)	--	(9.128.284)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(7.605)	--	--	(7.605)
Elektrik satış hakları (*)	(88.169.805)	(11.755.944)	--	(99.925.749)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	(95.688.237)	(13.373.401)	--	(109.061.638)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	195.561.684			182.188.283
	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	14.976.460	--	--	14.976.460
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.605	--	--	7.605
Elektrik satış hakları (*)	276.265.856	--	--	276.265.856
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	291.249.921			291.249.921
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları	(6.001.151)	(1.509.676)	--	(7.510.827)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(7.605)	--	--	(7.605)
Elektrik satış hakları (*)	(76.413.861)	(11.755.944)	--	(88.169.805)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	(82.422.617)	(13.265.620)	--	(95.688.237)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	208.827.304			195.561.684

(*) 24 Temmuz 2006 tarihinde TEDAŞ ile Aras Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi arasında imzalanan İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi ("İHDS") doğrultusunda TEDAŞ bünyesinde bulunan dağıtım tesisleri ve dağıtım tesislerinin işletilmesinde kullanılması gereken diğer ilave unsurlar üzerindeki işletme hakkı devrolmuştur. 28 Haziran 2013 tarihinde ise Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş. EDAŞ'ın %100 hissesini özelleştirme yoluyla satın almıştır. Bu çerçevede, Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.'nin Aras EDAŞ paylarını alımı ile oluşan elektrik satış hakları maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait itfa paylarının 1.617.457 TL 'si (31 Aralık 2020 sırasıyla: 1.509.676 TL) genel yönetim giderlerine, 11.755.944 TL'si satışların maliyetine (31 Aralık 2020: 11.755.944 TL) dahil edilmiştir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 Vergi

Kurumlar vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %25'dir (2020: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Söz konusu düzenlemeler kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 dönemi için %23 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin Kars, Ağrı, Ardahan, Iğdır illerini kapsayan 6. Bölge destekleri ihtiva eden Yatırım Teşvik Belgesi 29 Mayıs 2021 tarihinde sona ermiş olup Aras EDAŞ'ın yapmış olduğu uzatma talebi T.C Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 30 Aralık 2021 tarihinde uygun görülerek 29 Mayıs 2024 tarihine kadar uzatılmıştır. İlgili teşvik belgesi kapsamında Aras EDAŞ %90 kurumlar vergisi teşviği sağlamaktadır. Aras EDAŞ'ın geçici farkları üzerinden yapılan ertelenmiş vergi hesaplamasında ilgili teşvik dikkate alınmıştır.

Türkiye'deki vergi mevzuatı, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyona tabi olan her bir şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10'a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımını sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 Vergi (devamı)

Vergi geliri/(gideri)

31 Aralık tarihinde sona eren dönemler itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi gideri:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(12.147.075)	(29.589.647)
Ertelemiş vergi gideri:		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(14.119.707)	41.683.626
Toplam vergi geliri / (gideri)	(26.266.782)	12.093.979

Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Açılış bakiyesi	10.938.093	3.925.465
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	12.147.075	29.589.647
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(24.640.332)	(22.577.019)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	(1.555.164)	10.938.093

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.284.256 TL tutarındaki (31 Aralık 2020: 10.980.684 TL) ödenecek vergi ile 2.839.420 TL tutarındaki (31 Aralık 2020: 42.591 TL) peşin ödenen vergi, farklı şirketler ile ilişkili olduğu için mahsup edilmemiştir.

Etkin vergi oranının mutabakatı

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	%	2021	%	2020
Dönem karı		447.879.751		461.746.365
Toplam vergi geliri / (gideri)		(26.266.782)		12.093.979
Vergi öncesi kar		474.146.533		449.652.386
Grup'un yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	25	(118.536.633)	22	(98.923.525)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	--	(1.778.927)	--	(666.244)
İndirimler	23	109.896.427	24	113.429.561
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem elektrik satış hakkı itfa payları	(1)	(2.938.986)	(1)	(2.351.189)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan geçici farkların etkisi	(1)	(3.809.531)	1	2.244.818
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan kalıcı farkların etkisi(*)	(4)	(17.506.305)	(1)	(6.255.790)
Vergi oranı değişikliği etkisi	2	10.574.961	1	4.997.216
Diğer düzeltmelerin etkisi	--	(2.167.788)	--	(380.868)
Dönem vergi gideri	(6)	(26.266.782)	(3)	12.093.979

(*) Grup'un yaptığı yatırımların tarifedeki itfa süresi 10 yıl iken, amortisman gideri hesaplamasında yatırımın yapıldığı yıldan İHDS süresinin sonuna kadar kalan yıl kullanılmaktadır. Bu durum Grup'un yasal kayıtlarındaki yatırımların itfası sonucu hak edilen gelirleri ile amortisman giderleri arasında dönemsel farklılıklara sebep olmaktadır. EPDK, İHDS süresi boyunca söz konusu zamanlama farkından dolayı kaynaklanan vergi farkını itfa yoluyla düzeltmeye konu ettiği için söz konusu vergi farkı üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 Vergi (devamı)

Ertelemiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelemiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	Varlıklar		Yükümlülükler		Net	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Mali zararlar	28.884.612	--	--	--	28.884.612	--
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüklerine ilişkin düzeltmeler	5.153.142	21.462.385	--	--	5.153.142	21.462.385
KEİG ve gelir tavanı ile ilgili düzeltmeler	--	30.893.254	(19.064.423)	--	(19.064.423)	30.893.254
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	25.068.575	237.598.824	--	--	25.068.575	237.598.824
İmtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacaklar	--	--	(31.337.604)	(258.309.901)	(31.337.604)	(258.309.901)
Kullanılmamış izin karşılığı	250.986	798.660	--	--	250.986	798.660
Dava karşılıkları	3.271.575	5.280.954	--	--	3.271.575	5.280.954
Kıdem karşılıkları	241.872	746.538	--	--	241.872	746.538
Borçlanmalar	651.823	558.767	--	--	651.823	558.767
Kullanım hakkı varlıkları	241.948	301.503	--	--	241.948	301.503
Güvence bedeli ile ilgili düzeltmeler	40.876.432	28.860.604	--	--	40.876.432	28.860.604
Diğer	--	37.133	(129.924)	--	(129.924)	37.133
Ara toplam	104.640.965	326.538.622	(50.531.951)	(258.309.901)	54.109.014	68.228.721
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(45.448.330)	(258.309.901)	45.448.330	258.309.901	--	--
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	59.192.635	68.228.721	(5.083.621)	--	54.109.014	68.228.721

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 Vergi (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait, geçici farkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Kar veya zararda muhasebeleştirilen	31 Aralık 2021
Mali zararlar	--	28.884.612	28.884.612
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüklerine ilişkin düzeltmeler	21.462.385	(16.309.243)	5.153.142
KEİG ve gelir tavanı ile ilgili düzeltmeler	30.893.254	(49.957.677)	(19.064.423)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	237.598.824	(212.530.249)	25.068.575
İmtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacaklar	(258.309.901)	226.972.297	(31.337.604)
Kullanılmamış izin karşılığı	798.660	(547.674)	250.986
Dava karşılıkları	5.280.954	(2.009.379)	3.271.575
Kıdem karşılıkları	746.538	(504.666)	241.872
Borçlanmalar	558.767	93.056	651.823
Kullanım hakkı varlıkları	301.503	(59.555)	241.948
Güvence bedeli ile ilgili düzeltmeler	28.860.604	12.015.828	40.876.432
Diğer	37.133	(167.057)	(129.924)
Toplam	68.228.721	(14.119.707)	54.109.014

	1 Ocak 2020	Kar veya zararda muhasebeleştirilen	31 Aralık 2020
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüklerine ilişkin düzeltmeler	17.102.727	4.359.658	21.462.385
KEİG ve gelir tavanı ile ilgili düzeltmeler	8.513.047	22.380.207	30.893.254
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	221.423.168	16.175.656	237.598.824
İmtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacaklar	(251.565.983)	(6.743.918)	(258.309.901)
Kullanılmamış izin karşılığı	1.156.780	(358.120)	798.660
Dava karşılıkları	5.357.432	(76.478)	5.280.954
Kıdem karşılıkları	947.872	(201.334)	746.538
Borçlanmalar	815.897	(257.130)	558.767
Kullanım hakkı varlıkları	1.609.306	(1.307.803)	301.503
Güvence bedeli ile ilgili düzeltmeler	21.095.895	7.764.709	28.860.604
Diğer	88.954	(51.821)	37.133
Toplam	26.545.095	41.683.626	68.228.721

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 59.192.635 TL tutarındaki (31 Aralık 2020: 68.228.721 TL) ertelenmiş vergi varlığı ile 5.083.621 TL tutarındaki (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır) ertelenmiş vergi yükümlülüğü, farklı şirketler ile ilişkili olduğu için mahsup edilmemiştir.

Grup yönetimi, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gelecek yıllara devreden 144.423.061 TL tutarındaki mali zararları üzerinden, ileri ilgili mali zararların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması sebebiyle söz konusu mali zararlar üzerinden 28.884.612 TL ertelenmiş vergi varlığını konsolide finansal tablolarında kayıtlara almıştır. Vergi Usul Kanunu'na göre, mali zararlar en fazla beş yıl süre ile taşınabilir. Buna göre, kullanılmamış mali zararların kayıtlara alınabileceği en son yıl 2026'dır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 Sözleşme varlıkları

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer sözleşme varlıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devam eden yatırım harcamaları (*)	22.577.966	--
Toplam	22.577.966	--

(*) Sözleşme varlıkları, Grup'un bağlı ortaklıklarından Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. tarafından yapımına devam edilen yatırımlara ilişkin harcamalardan oluşur. Söz konusu yatırım harcamaları henüz EDAŞ tarafında EPDK'ya bildirim yapılmamış olup, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar olarak tanınması mümkün olmayan tutarları içermektedir. EDAŞ ilgili yatırım harcamalarını EPDK'ya bildirim yaptıkça imtiyazlı hizmet sözleşmelerine ilişkin finansal varlık olarak tanımaktadır.

16 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

16.1 Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer kısa vadeli karşılıklar	36.798.350	26.245.146
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	4.141.842	3.936.957
Toplam	40.940.192	30.182.103

16.1.1 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İzin karşılığı	4.141.842	3.936.957
Toplam	4.141.842	3.936.957

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyesi	3.936.957	5.314.436
Cari yıl karşılığı/(iptalleri)	204.885	(1.377.479)
31 Aralık bakiyesi	4.141.842	3.936.957

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

16.1.2 Diğer kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, devam eden davalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları(*)	36.798.350	26.245.146
Toplam	36.798.350	26.245.146

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyesi	26.245.146	24.511.586
Cari yıl karşılığı	11.012.447	1.865.524
İptal edilen dava karşılıkları	(459.243)	(131.964)
31 Aralık bakiyesi	36.798.350	26.245.146

(*) Dava karşılıklarının çoğunluğu Grup'un aleyhine açılmış ve halen devam etmekte olan işçi davalarından oluşmaktadır.

16.2 Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

Grup'un 31 Aralık tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	TL	TL
	Miktarı	Miktarı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	95.026.565	57.805.486
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilen TRİ'lerin toplam tutarı	256.722.330	174.589.977
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam TRİ	351.748.895	232.395.463

(*) Grup'un kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların büyük bir kısmı bankalardan alınıp TETAŞ ve TEİAŞ'a verilen teminat mektubu tutarlarından oluşmaktadır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020 : %0).

16.3 Alınan teminat mektupları ve kefaletler

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla abonelerden ve taşeronlardan almış olduğu 269.047.555 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2020 : 115.631.127 TL).

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

16.4 Elektrik alım ve satım taahhütleri

Enerji alım taahhüdü

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2021 yılı içerisinde 352.889 mWh enerji almayı taahhüt etmiş olup, taahhüt edilen enerjinin tamamı alınmıştır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi alım sözleşmeleri kapsamında Grup, 2020 yılı içerisinde 521.691 mWh enerji almayı taahhüt etmiş olup, taahhüt edilen enerjinin tamamı alınmıştır.

Enerji satım taahhüdü

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satış sözleşmeleri kapsamında Grup, 2021 yılı içerisinde 1.669.200 mWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup, taahhüt edilen enerjinin tamamını satmıştır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak enerji firmaları ile yapılan elektrik enerjisi satış sözleşmeleri kapsamında Grup, 2020 yılı içerisinde 887.463 mWh enerji satmayı taahhüt etmiş olup, taahhüt edilen enerjinin tamamını satmıştır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17 Çalışanlara sağlanan faydalar

17.1 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.656.587	1.270.849
Personele borçlar (*)	80.748	1.633.391
Toplam	1.737.335	2.904.240

(*) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla personele borçlar, ödenecek ücretler ve primlerden oluşmaktadır.

17.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	7.184.335	4.765.277
Toplam	7.184.335	4.765.277

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyesi	4.765.277	5.421.792
Faiz maliyeti	571.453	650.464
Hizmet maliyeti	1.837.391	2.161.512
Ödenen kıdem tazminatları	(1.975.427)	(820.261)
İptal edilen kıdem tazminatları	--	(2.366.365)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	1.985.641	(281.865)
31 Aralık bakiyesi	7.184.335	4.765.277

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 Diğer varlık ve yükümlülükler

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	17.340.384	--
Personele verilen avanslar	59.258	--
Toplam	17.399.642	--

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	17.616.421	28.108.740
Belediye tüketim vergisi (*)	15.321.322	8.502.699
TRT payı (**)	4.465.405	7.682.138
Diğer	234.643	695.294
Toplam	37.637.791	44.988.871

(*) Belediye Tüketim Vergisi, 2464 sayılı "Belediye Gelirleri Kanunu"na göre tahsil edilecektir. Bu bağlamda, belediye tüketim vergisi, belediye bölgesindeki aboneler tarafından tüketilen elektriğin satış fiyatı üzerinden% 1, diğer aboneler tarafından tüketilen elektriğin satış fiyatı üzerinden% 5 oranında tahakkuk ettirilmektedir. Ancak, 25 Aralık 2021 tarihli ve 31700 sayılı Resmi Gazete ile yayınlanan "7346 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 4 Aralık 1984 tarihli ve 3093 sayılı Türkiye Radyo-Televizyon Kurumu Gelirleri Kanunu'nda yapılan değişikliklerle, elektrik enerjisi satışı üzerinden TRT payı alınması uygulamasına 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren son verilmiştir.

(**) 3093 sayılı Türkiye Radyo Televizyon Gelirleri Kanunu uyarınca elektrik abonelerinden aktif enerji bedeli üzerinden yüzde %2 oranında tüketim tutarı alınır. 3093 numaralı kanununa göre, elektrik satış şirketleri abonelerden tahsil ettikleri payları TRT'ye yatırmakla yükümlüdür.

19 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen sipariş avansları (*)	346.617.017	115.634.762
Gelecek aylara ait giderleri	9.405.327	4.973.333
Diğer	4.100.302	467.144
Toplam	360.122.646	121.075.239

(*) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla verilen sipariş avansları EPIAŞ'a elektrik alımı için ödenen avanslardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan sipariş avansları	35.284.065	20.020.599
Toplam	35.284.065	20.020.599

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 Sermaye

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermayesi 67.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 67.000.000 adet nama yazılı toplam 67.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın ticaret unvanı	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Nominal değer	%	Nominal değer	%
Kiler Holding A.Ş.	26.800.000	40	33.500.000	50
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	26.800.000	40	33.500.000	50
Halka açık kısım (*)	13.400.000	20	--	--
Sermaye	67.000.000		67.000.000	
Toplam ödenmiş sermaye	67.000.000		67.000.000	

Şirket'in ortaklarına imtiyaz hakkı veren bir hisse bulunmamaktadır.

(*) Sermaye Piyasası Kurulunun 28 Ekim 2021 – Sayı: E-29833736-105.01.01.1-12404 tarihinde onayladığı izahname çerçevesinde Şirket 67.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup, Şirketin sermayesini temsil eden nominal değerli 13.400.000 adet ve 13.400.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 11 Kasım 2021 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 110,00 TL/pay baz fiyat, "ARASE" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

25 Haziran 2013 tarihinde T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş., Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş. (daha sonra bu ana ortaklığa ait hisseler Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne devrolmuştur) ve Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (daha sonra bu ana ortaklığa ait hisseler Kiler Holding A.Ş.'ye devrolmuştur) imzalanmış olan "Pay Rehin Sözleşmesi"ne göre Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.'nin %100'ünü temsil eden tüm payları T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'ne kullanılan kredi tutarına karşılık rehin verilmiştir.

Bununla birlikte Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi, Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Kiler Holding Anonim Şirketi ve T.C. Ziraat Bankası A.Ş. arasında 7 Eylül 2021 tarihinde pay rehin sözleşmesi zeyilnamesi akdedilmiştir. Buna göre pay grubuna bakılmaksızın Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi sermayesinin %25'ine tekabül eden paylar üzerinde T.C. Ziraat Bankası A.Ş. lehine bulunan rehin ve intifa hakkı kısmen fek edilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	43.712.577	43.712.577
İkinci tertip genel kanuni yedek akçe	75.571.441	48.572.085
Toplam	119.284.018	92.284.662

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödedikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 Sermaye (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayesinin %65'i (31 Aralık 2020: %65) oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır. Söz konusu yedek akçeler Şirket'in ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları 764.453.193 TL'dir (31 Aralık 2020: 582.300.630 TL).

Kar payı ve kar payı avansları

30 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 31.889.348 TL tutarında kar dağıtımına karar verilmiştir. Grup söz konusu karar doğrultusunda 14 Nisan 2021 tarihinde 31.889.348 TL kar payı ödemesi gerçekleştirmiştir.

1 Nisan 2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 90.000.000 TL tutarında hissedarlara kar payı avansı verilmesine karar verilmiştir. Grup söz konusu karar doğrultusunda ilgili tutar Nisan ayında ödenmesi gerçekleştirilmiştir.

Grup yönetimi 15 Haziran 2021 tarihinde yapılan 2020 yılına dair Olağan Genel Kurul toplantısında 279.593.802 TL tutarındaki dağıtılabilir brüt karı üzerinden birinci ve ikinci yedek akçe olarak 26.999.356 TL ayrılmasına ve kalan 252.594.446 TL'nin Şirket hissedarlarına hisseleri oranında dağıtılmasına karar vermiştir.

Bu çerçevede, Şirket hissedarlarına 1 Nisan 2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında verilen karar uyarınca ödenen 90.000.000 TL tutarındaki kar payı avansı ile Şirket hissedarlarından olan 51.664.362 TL tutarındaki diğer alacakların mahsup edilmesi sonrası kalan 110.930.084 TL kar payı ödemesi 25 Haziran 2021'de yapılmıştır.

21 Pay başına kazanç

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda adi ve sulandırılmış pay başına kazanç ana şirket paydaşlarına ait dönem karlarının ilgili dönemdeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketlerin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Ana şirket paydaşlarına ait net dönem karı	447.879.751	461.746.365
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı	67.000.000	67.000.000
Pay başına kazanç	6,6848	6,8917

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

22 İlişkili taraf açıklamaları

22.1 İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yeşilürmak Elektrik Perakende Satış A.Ş.	11.957	9.805
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.510.573	--
Kiler Holding A.Ş.	1.510.573	--
Toplam (Not 6)	3.033.103	9.805

Diğer alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
DTM Enerji Yatırımları Adi Ortaklığı (Eski adıyla “Çalık - Biskon Adi Ortaklığı”) (**)	--	55.084.148
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	--	23.676.456
Kiler Holding A.Ş. (*)	--	23.676.456
Toplam (Not 8)	--	102.437.060

(*) İlişkili taraflara finansman amacı ile verilmiş olan alacak tutarlarından oluşmaktadır. Grup’un söz konusu alacaklar için uygulamış olduğu faiz oranı %18,35’dir. Söz konusu tutarlar 15 Haziran 2021 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına istinaden kar dağıtım tutarından mahsup edilerek kapatılmıştır. Söz konusu tutarların her biri için ayrı olmak üzere 2021 yılı içerisinde işletilen faiz tutarı 3.653.772 TL’dir (2020: 4.352.912 TL).

(**) İlgili tutar, 2020 yılında açılan ihaleye katılarak arıza, onarım, bakım, araç kiralama, temizlik ve tesis ve ket işleri ihalelerini kazanan Çalık - Biskon Adi Ortaklığı’ndan alınacak hizmetlere ilişkin verilen depozito tutarlarından oluşmaktadır. Şirket’in ticari ismi 2021 yılında DTM Enerji Yatırımları Adi Ortaklığı olarak değiştirilmiştir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

22.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

Ticari borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
DTM Enerji Yatırımları Adi Ortaklığı (Eski adıyla "Çalık - Biskon Adi Ortaklığı") (*)	69.120.099	43.685.089
PKN Enerji Hiz. Adi Ortaklığı	17.731.079	--
Kiler Holding A.Ş.	7.567.385	1.820.568
Çalık Holding A.Ş.	4.408.532	1.441.632
Momentum Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	1.661.403	1.308.231
E-Post Elektronik Perakende Satış ve Ticaret A.Ş.	285.090	212.400
N Kolay Mağazacılık A.Ş.	190.027	181.125
Çalık Enerji San. Tic. A.Ş.	887.240	--
Duru Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	298.185	--
İpek Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	326.042	--
Mehtap Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	322.395	--
Yakamoz Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	320.364	--
Deniz Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	299.426	--
Tanyeri Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	325.657	--
Ufuk Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	321.580	--
Seher Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	301.934	--
Esen Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	145.374	--
Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş.	2.935	--
Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.	425	--
Diğer	--	3.439.757
Toplam (Not 6)	104.515.172	52.088.802

(*) İlgili tutar, 2021 yılında Grup tarafından yapılan ihaleler sonucu Çalık - Biskon Adi Ortaklığı'nın kazandığı ihalelere ilişkin vermiş olduğu hizmetler sonucu ortaya çıkan ticari borçlara ilişkin bakiyelerden oluşmaktadır.

Diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
DTM Enerji Yatırımları Adi Ortaklığı (Eski adıyla "Çalık - Biskon Adi Ortaklığı") (*)	--	36.893.500
Momentum Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	9.542
Toplam (Not 8)	--	36.903.042

(*) İlgili tutarlar faaliyetlere ilişkin alınan depozito ve teminat tutarlarından oluşmaktadır.

Grup'un ilişkili taraflara uzun vadeli diğer borcu Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş.'den alınan 26.401 TL tutarındaki teminattan oluşmaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

22.2 İlişkili taraf işlemleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla olan gelir ve gider işlemleri aşağıdaki gibidir:

Hasılat	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Anagold Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	176.681.517	88.264
Çalık Yeşilirmak Elektrik Perakende A.Ş. (**)	21.792.996	11.704.765
DTM Enerji Yatırımları Adi Ortaklığı (Eski adıyla "Çalık - Biskon Adi Ortaklığı")	8.113.373	467.590
PKN Enerji Hiz. Adi Ortaklığı	1.368.442	--
Kiler Holding A.Ş.	1.280.146	--
Kiler Holding A.Ş.	1.280.146	--
Momentum Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	1.117.233	899.275
Duru Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	112.268	93.479
Tanyeri Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	110.678	90.354
Mehtap Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	111.418	90.927
Ufuk Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	110.191	90.992
Yakamoz Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	110.864	89.386
İpek Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	116.482	--
Deniz Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	106.872	--
Seher Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	107.565	--
Esen Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	58.660	--
Tureks Turizm A.Ş.	1.108	--
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.	--	977.388
Çalık Yenilenebilir A.Ş.	--	10.614
Çalık Diamond Solar Enerji A.Ş.	--	10.417
Sembol Enerji A.Ş.	--	9.170
Çalık Güneş Enerjisi A.Ş.	--	9.126
Diğer	--	344.987
Toplam	212.579.959	14.976.734

(*) İlgili tutar 2021 yılında başlanan enerji satışından kaynaklanmaktadır.

(**) İlgili tutar, DSG (Dengeden Sorumlu Grup) enerji satışlarına istinaden ortaya çıkan gelirlere oluşmaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

22.2 İlişkili taraf işlemleri (devamı)

Satışların maliyeti	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
DTM Enerji Yatırımları Adi Ortaklığı (Eski adıyla "Çalık - Biskon Adi Ortaklığı") (****)	239.170.976	--
PKN Enerji Hiz. Adi Ortaklığı (*)	20.268.761	--
Yeşilirmak Elektrik Perakende A.Ş. (***)	43.988.378	5.675.057
Momentum Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (**)	19.184.104	14.753.181
Ufuk Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. (**)	2.011.781	1.297.726
Mehtap Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. (**)	2.013.923	1.301.553
Yakamoz Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. (**)	2.004.354	1.291.637
Tanyeri Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. (**)	2.020.786	1.306.910
İpek Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. (**)	1.967.811	1.264.432
Duru Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. (**)	1.999.568	1.306.314
Seher Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. (**)	1.960.083	1.271.752
Deniz Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. (**)	1.984.176	1.284.366
Esen Güneş Enerjisi Üretim A.Ş. (**)	963.974	629.368
Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş. (**)	724.525	--
Çalık Yenilebilir Enerji A.Ş. (**)	--	284.696
Çalık Solar Enerji A.Ş. (**)	--	278.375
Toplam	340.263.200	31.945.367

(*) Grup'un serbest piyasada elektrik alımına aracılık eden ilişkili şirkettir. Gün içi piyasa bedeli ile enerji alım bedel arasındaki fark fatura edilmektedir.

(**) Grup, ilgili ilişkili şirketlerinden Lisanssız Elektrik Üretimi Yönetmeliği kapsamında enerji alımı yapmaktadır.

(***) Grup, ilgili ilişkili şirketinden alınan enerji dağıtım hizmetinden oluşmaktadır.

(****) Grup'un yapmış olduğu yatırımlar harcamaları için almış olduğu malzeme, işçilik ve buna bağlı olan kurulum giderlerinden oluşmaktadır.

Genel yönetim giderleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kiler Holding A.Ş. (*)	23.717.798	16.932.661
Çalık Holding A.Ş. (*)	17.330.826	17.441.306
Tureks Turizm. A.Ş.	5.293.219	--
E-Post Elektronik Perakende Satış ve Ticaret A.Ş.	2.554.828	2.627.995
Çalık Enerji A.Ş. (*)	2.533.511	--
N Kolay Mağazacılık A.Ş.	1.910.103	1.279.263
Mebitech Bilişim A.Ş.	--	483.332
Diğer	--	707.095
	53.340.285	39.471.652

(*) Grup'tan yansıtılan genel giderlerden oluşmaktadır.

Pazarlama giderleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
DTM Enerji Yatırım Adi Ortaklığı (*)	216.030.549	88.780.288
	216.030.549	88.780.288

(*) İlgili şirket Grup'a elektrik dağıtımı için arıza, planlı ve plansız bakım ve onarım hizmetleri sağlamaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Finansman gelirleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kiler Holding A.Ő. (*)	1.826.886	2.176.456
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ő. (*)	1.826.886	2.176.456
Toplam	3.653.772	4.352.912

(*) İlişkili taraflara finansman amacıyla verilen borçlara ilişkin faiz gelirlerinden oluşmaktadır (Dipnot 28).

Finansman giderleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kiler Holding A.Ő. (*)	3.997.578	3.791.327
Çalık Holding A.Ő. (*)	3.997.578	3.791.328
Toplam	7.995.156	7.582.655

(*) Ödenen kefalet giderlerinden oluşmaktadır (Dipnot 20 ve Dipnot 28).

Grup'un ilişkili taraflarından olan alacaklar ve ilişkili taraflarına olan borçlar için 30 gün vade uygulamaktadır (31 Aralık 2020: 30 gün).

22.3 Üst düzey personele sağlanan faydalar

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri ile genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, huzur hakkı, prim, bireysel emeklilik, sağlık sigortası, hayat sigortası, binek araç kiralari, yakıt ve cep telefonu gibi diğer masraflar kapsamında yapılan ödemelerden ve kıdem tazminatı ile diğer karşılık tutarlarından oluşmaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
MaaŐ, prim ve diğer faydalar	10.040.083	5.760.004
Huzur hakkı	1.789.900	2.274.850
	11.829.983	8.034.854

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un direktör ve üst düzey yöneticilerinin Grup'tan kullanmış oldukları kredi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23 Hasılat

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda hasılat aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Perakende satış geliri	4.236.844.796	1.635.525.212
Dağıtım-sistem kullanımı geliri (*)	728.902.965	778.751.644
Yatırım harcamalarına ilişkin gelirler (Dipnot 7) (*)	422.885.383	159.101.959
Genel aydınlatma gelirleri	115.651.548	91.135.173
Diğer	43.543.533	99.516.491
Toplam	5.547.828.225	2.764.030.479

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un imtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacaklarına ilişkin cari döneme tekabül eden itfa tutarı 401.972.614 TL'dir (31 Aralık 2020: 249.760.920) (Dipnot 7).

24 Satışların maliyeti

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Net enerji bedeli	4.520.832.578	1.927.598.403
Yatırım harcaması giderleri (Dipnot 7) (*)	422.885.383	159.101.959
Sistem kullanım giderleri	99.016.412	89.621.761
Elektrik dağıtım hakkı amortisman giderleri	11.755.944	11.755.944
Diğer	44.957.054	28.877.569
Toplam	5.099.447.371	2.216.955.636

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

25 Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri

31 Aralık tarihlerinde sonra eren yıllarda gerçekleşen faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Genel yönetim giderleri	193.353.885	219.340.502
Pazarlama giderleri	282.080.976	134.112.719
Toplam	475.434.861	353.453.221

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen Grup'un genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Personel giderleri	84.921.577	123.856.204
Avukatlık ve dava masrafları	28.468.179	12.749.680
Vergi, resim ve harçlar	22.164.809	14.766.612
Elektrik, yakıt ve su giderleri	14.781.776	10.666.799
Amortisman ve itfa payı giderleri	11.727.031	34.381.733
Haberleşme giderleri	10.091.532	6.460.089
Sigorta giderleri	4.932.942	6.852.820
Bakım ve onarım giderleri	5.770.026	2.506.818
Danışmanlık giderleri	3.946.841	2.776.102
Bağımsız denetim ücretleri	1.380.000	642.000
Ofis giderleri	1.429.773	1.492.136
Seyahat ve konaklama giderleri	432.213	343.713
Diğer	3.307.186	1.845.796
Toplam	193.353.885	219.340.502

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen Grup'un pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Sistem arıza ve bakım giderleri (*)	230.932.050	99.483.738
Kayıp-kaçak izleme giderleri	14.758.442	5.891.114
Personel giderleri	12.214.698	8.226.754
Tahsilat ve ödeme bildirim giderleri	10.741.825	8.842.754
Reklam, promosyon gideri	8.191.874	1.204.132
Haberleşme giderleri	2.004.557	1.773.296
Elektrik, yakıt ve su giderleri	1.523.713	782.601
Diğer	1.713.817	7.908.330
Toplam	282.080.976	134.112.719

(*) İlgili bakiyedeki artış 2021 yılında EPDK tarafından yapılması zorunlu kılınan planlı bakım ve onarım giderlerinin kaynaklanmaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

26 Niteliklerine göre giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen giderlerin niteliklerine göre dağılımının detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Net enerji bedeli	4.520.832.578	1.927.598.403
Yatırım harcaması giderleri (Dipnot 7)	422.885.383	159.101.959
Sistem arıza ve bakım giderleri	230.932.050	99.483.738
Personel giderleri	97.136.275	132.082.958
Sistem kullanım giderleri	99.016.412	89.621.761
Avukatlık ve dava masrafları	28.468.179	12.749.680
Sayaç okuma giderleri	26.063.316	16.469.368
Vergi, resim ve harçlar	22.164.809	14.766.612
Sökme-takma ve kesme bağlama gideri	18.893.738	12.408.201
Elektrik, yakıt ve su giderleri	16.305.489	11.449.400
Kayıp-kaçak izleme giderleri	14.758.442	5.891.114
Elektrik dağıtım hakkı amortisman giderleri	11.755.944	11.755.944
Haberleşme giderleri	12.096.089	8.233.385
Amortisman ve itfa payı giderleri	11.727.031	34.381.733
Tahsilat ve ödeme bildirim giderleri	10.741.825	8.842.754
Reklam, promosyon gideri	8.191.874	1.204.132
Sigorta giderleri	4.932.942	6.852.820
Bakım ve onarım giderleri	5.770.026	2.506.818
Danışmanlık giderleri	3.946.841	2.776.102
Ofis giderleri	1.429.773	1.492.136
Bağımsız denetim ücretleri	1.380.000	642.000
Seyahat ve konaklama giderleri	432.213	343.713
Diğer	5.021.003	9.754.126
Toplam	5.574.882.232	2.570.408.857

	2021	2020
Amortisman ve itfa giderleri		
Satışların maliyeti (Dipnot 24)	11.755.944	11.755.944
Genel yönetim giderleri (Dipnot 25)	11.727.031	34.381.733
Toplam	23.482.975	46.137.677

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda amortisman ve itfa giderlerinin 445.764 TL (31 Aralık 2020: 308.773 TL) tutarındaki kısmı maddi duran varlıklardan, 13.373.401 TL (31 Aralık 2020: 13.265.620 TL) tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklardan, 9.663.810 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2020: 32.563.284 TL) kullanım hakkı varlıklarından kaynaklanmaktadır.

	2021	2020
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri		
Genel yönetim giderleri (Dipnot 25)	84.921.577	123.856.204
Pazarlama giderleri (Dipnot 25)	12.214.698	8.226.754
Toplam	97.136.275	132.082.958

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekteşen ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden alacaklara ilişkin endeks farkı	374.476.269	139.566.600
Reel makul getiri düzeltmesi ile ilgili faiz geliri	203.068.166	154.624.158
Vadeli mevduatlardan faiz gelirleri	47.825.459	9.497.907
Kur farkı gelirleri, net	10.302.483	--
Vade farkı gelirleri (abonelerin gecikmiş ödemelerinden kaynaklanan)	8.863.165	26.913.719
Dava ve icra gelirleri	4.892.334	8.831.589
Hurda satışı gelirleri	1.613.700	2.353.613
İptal edilen dava karşılıkları (Dipnot:16.1.2)	459.243	131.964
Diğer (*)	60.462.695	64.179.494
Toplam	711.963.514	406.099.044

(*) İlgili tutarın 57.674.702 TL'lik kısmı 2009-2013 yılları arasında abonelere elektrik tüketilmiş gibi faturalanan tutarlara ait ödenen vergi ve diğer yükümlülöklere ilişkin Gelir İdaresi Başkanlığı'ndan 2020 yılı içerisinde alınan iadelerden oluşmaktadır. 2021 yılında ise ilgili tutarın geç ödenmesinden kaynaklı olarak 55.849.107 TL faiz tahakkuk etmiş ve Şirket bu faiz tutarını 13 Aralık 2021 tarihinde tahsil etmiştir.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekteşen esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Cari yıl dava karşılıkları (Dipnot:16.1.2)	11.012.447	1.865.524
Tazminat ve ceza gideri	2.851.380	--
Kur farkı giderleri, net	--	5.007.633
Diğer	6.534.885	6.839.174
Toplam	20.398.712	13.712.331

28 Finansman gelirleri ve giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekteşen finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklara ilişkin faiz geliri	3.653.772	4.352.912
Toplam	3.653.772	4.352.912

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekteşen finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Kredi ve finansman kur farkı giderleri, net (Dipnot 9)	86.126.321	38.163.993
Güvence bedeli değerleme giderleri	60.079.137	38.823.547
Borçlanmalara ilişkin faiz giderleri	16.532.614	31.370.886
Kefalet giderleri (Dipnot 22)	7.995.156	7.582.655
Teminat mektubu giderleri	3.257.630	1.699.074
Gerçekteşen güvence bedeli giderleri	2.534.913	2.974.173
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan faiz giderleri (Dipnot 9)	2.285.668	6.001.262
Diğer	153.572	438.873
Toplam	178.965.011	127.054.463

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

29 Finansal araçlar

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Grup, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

Risk yönetim çerçevesi

Grup'un Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Grup piyasa, operasyonel, likidite ve karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememe risklerinin sonucu olarak farklı bölgelerdeki işletme operasyonlarının olumsuz etkilenmemesini garantiye almak için risk yönetimi açısından proaktif hareket etmektedir. Grup, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliŐtirmeyi hedeflemektedir.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanmakta olup, önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır. Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir.

Grup'un maruz kaldığı kredi riski temel olarak her bir müşterinin kendi bireysel özelliklerinden etkilenmektedir. Ancak yönetim, kredi riski üzerinde etkisi olduğu için, Grup'un müşteri bazında demografik özelliklerini, müşterilerin faaliyet gösterdiği sektörlerin temerrüt risklerini de içerecek şekilde değerlendirmektedir.

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları ve faiz oranları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski

Grup, geçerli para birimlerinden farklı olan bir para biriminden yaptığı borçlanmalar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri ABD Doları'dır.

Faiz oranı riski

Raporlama tarihi itibarıyla. Grup'un değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. Bundan dolayı faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

29 Finansal araçlar (devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (devamı)

Operasyonel risk

Operasyonel risk, Grup ve bağlı ortaklıkları'nın süreçleri, çalışanları, kullandığı teknoloji ve altyapısı ile ilgili geniş çeşitliliğe sahip sebeplerden ve kredi riski, piyasa riski ve likidite riski haricindeki yasal ve düzenleyici gereklilikler ve tüzel kişilikle ilgili genel kabul görmüş standartlar gibi dış faktörlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı zarar riskidir. Operasyonel riskler Grup'un bütün faaliyetlerinden doğmaktadır. Grup'un amacı bir yandan finansal zararlardan ve Grup'un itibarına zarar vermekten kaçınarak diğer yandan girişimciliği ve yaratıcılığı kısıtlayan kontrollerden kaçınarak operasyonel riski yönetmektir.

Operasyonel riskten kaçınmadaki kontrollerin iyileştirilmesi ve uygulanması birincil olarak her bir işletmedeki üst düzey yöneticilerin sorumluluğundadır. Bu sorumluluk aşağıdaki alanlarda operasyonel risklerin yönetimi ile ilgili genel standartlarının iyileştirilmesi ile desteklenir:

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesi dahil uygun görev ve sorumluluk dağılımı ile ilgili gereklilikler
- İşlemlerin mutabakatı ve gözetimi ile ilgili gereklilikler
- Düzenleyici ve diğer yasal gereklilikler ile uyum
- Kontrollerin ve prosedürlerin dokümantasyonu
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik olarak değerlendirilmesi ve belirlenen risklerden kaçınma amaçlı kontrol ve prosedürlerin yeterliliği
- Operasyonel zararların raporlanması ve bunlarla ilgili iyileştirme faaliyetlerinin sunulması ile ilgili gereklilikler
- Acil durum planlarının oluşturulması
- Eğitim ve çalışanların işle ilgili gelişimi
- Etik ve iş hayatı standartları
- Etkin olduğu yerde sigortayı da içeren risk azaltma çareleri

Sermaye yönetimi

Grup'un politikası, kredi veren ve piyasa güveni açısından güç sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir.

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Alacaklar				İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri (***)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	3.033.103	590.604.649	--	2.653.484	1.465.308.091	166.988.391
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)	3.033.103	590.604.649	--	2.653.484	1.465.308.091	166.988.391
B. Vadesi geçmiş ancak düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	173.909.176	--	--	59.705.777	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(173.909.176)	--	--	(59.705.777)	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Alacaklar					Nakit ve nakit benzerleri (***)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	9.805	238.256.246	102.437.060	3.568.302	1.094.263.583	337.301.184
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)	9.805	238.256.246	102.437.060	3.568.302	1.094.263.583	337.301.184
B. Vadesi geçmiş ancak düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	183.000.683	--	--	35.361.247	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(183.000.683)	--	--	(35.361.247)	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C ve D satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar Not 6'da belirtilmiştir.

(***) Kasa bakiyelerini içermemektedir.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllardaki değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyesi	183.000.683	164.097.041
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 6)	4.345.237	43.807.592
Tahsilatlar (Dipnot:6)	(13.436.744)	(24.903.950)
31 Aralık bakiyesi	173.909.176	183.000.683

Grup yönetimi kredi riskini kredi risklerini takip ederek, belirlediği taraflar ile işlemleri sınırlandırarak ve kredi riskini taşıyan tarafların kredibilitelerini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'un zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

31 Aralık 2021	Kayıtlı değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Borçlanmalar	211.403.396	247.845.840	10.173.695	23.298.052	133.886.989	80.487.104
Kiralama yükümlülükleri	11.597.411	13.597.436	1.986.971	4.193.661	7.416.804	--
İlişkili taraflara ticari borçlar	104.515.172	104.515.172	--	104.515.172	--	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	720.778.229	720.778.229	720.778.229	--	--	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	26.401	26.401	--	--	26.401	--
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (*)	349.790.467	349.790.467	349.790.467	--	--	--
Diğer kısa vadeli borçlar (**)	234.643	234.643	234.643	--	--	--
Toplam	1.398.345.719	1.436.788.188	1.082.964.005	132.006.885	141.330.194	80.487.104
31 Aralık 2020	Kayıtlı değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Borçlanmalar	229.290.264	258.887.418	33.231.138	77.222.231	79.796.784	68.637.265
Kiralama yükümlülükleri	11.553.241	15.874.535	1.385.187	7.194.349	7.294.999	--
İlişkili taraflara ticari borçlar	52.088.802	52.088.802	--	52.088.802	--	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	427.945.894	427.945.894	256.767.536	171.178.358	--	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	36.903.042	36.903.042	36.903.042	--	--	--
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (*)	238.813.856	238.813.856	238.813.856	--	--	--
Diğer kısa vadeli borçlar (**)	695.295	695.294	695.294	--	--	--
Toplam	997.290.394	1.031.208.841	567.796.053	307.683.740	87.091.783	68.637.265

(*) Grup yönetimi, abone sözleşmelerinde yer alan güvence bedellerine dair ödeme yükümlülüğünden dolayı güvence bedeli depozito ve teminatları ile ilgili tutarları ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borç olarak sınıflandırmaktadır. Ancak işletmenin sürekliliği varsayımı altında güvence bedelleri ile ilgili nakit çıkışlarının tahmini en yakın vade tarihlerini imtiyaz süresi bitiş tarihi olarak öngörmektedir.

(**) Belediye tüketim vergisi tahakkukları, TRT payı ve enerji fonu, ödenecek KDV ve diğer ödenecek vergi ve fonlar diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisine dahil edilmemiştir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, döviz kuru, faiz oranı ya da sermaye fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimlerin Grup'un gelirini veya elinde tuttuğu finansal araçların değerlerini etkilemesi riski olarak ifade edilir. Piyasa riski yönetiminin amacı bir yandan kazançları optimize ederek kabul edilebilir parametreler içinde maruz kalınan piyasa riskini yönetmek ve kontrol etmektir.

Kur riski

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazu varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2021			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	--	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	5.812.793	419.446	25.162	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	7.643.748	589.000	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	13.456.541	1.008.446	25.162	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	13.456.541	1.008.446	25.162	--
10. Ticari borçlar	(40.664.193)	(3.131.760)	(1.483)	--
11. Finansal yükümlülükler	(32.791.243)	--	(2.233.386)	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(20.115)	(1.550)	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(73.475.551)	(3.133.310)	(2.234.869)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(178.612.153)	--	(12.165.134)	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(178.612.153)	--	(12.165.134)	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(252.087.704)	(3.133.310)	(14.400.003)	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	--	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(238.631.163)	(2.124.864)	(14.374.841)	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.b23) (=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(246.254.796)	(2.712.314)	(14.374.841)	--

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2020			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	--	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	49.987.892	5.947.649	702.625	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	3.368.170	458.847	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	53.356.062	6.406.496	702.625	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	53.356.062	6.406.496	702.625	--
10. Ticari borçlar	(12.199.384)	(1.661.928)	--	--
11. Finansal yükümlülükler	(19.541.653)	--	(2.169.391)	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(31.741.037)	(1.661.928)	(2.169.391)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(120.547.097)	--	(13.382.375)	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(11.378)	(1.550)	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(120.558.475)	(1.550)	(13.382.375)	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(152.299.512)	(1.663.478)	(15.551.766)	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	--	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(98.943.450)	4.743.018	(14.849.141)	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.b23) (=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(102.300.242)	4.285.721	(14.849.141)	--

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

Grup'un kur riski genel olarak TL'nin Avro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

31 Aralık 2021	Kar / (Zarar)	
	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi
ABD Doları paritesindeki %10 artış/(azalış)		
1-Net varlık / yükümlülük, ABD Doları	2.757.542	(2.757.542)
2-ABD Doları tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--
3- ABD Doları'nın net etkisi (1+2)	2.757.542	(2.757.542)
Avro paritesindeki %10 artış/(azalış)		
4- Net varlık / yükümlülük, Avro	21.105.573	(21.105.573)
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	21.105.573	(21.105.573)
Diğer paritelerdeki %10 artış/(azalış)		
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	--	--
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	23.863.115	(23.863.115)

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

Grup'un kur riski genel olarak TL'nin Avro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

31 Aralık 2020	Kar / (Zarar)	
	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi
ABD Doları paritesindeki %10 artış/(azalış)		
1-Net varlık / yükümlülük, ABD Doları	(3.481.612)	3.481.612
2-ABD Doları tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--
3- ABD Doları'nın net etkisi (1+2)	(3.481.612)	3.481.612
Avro paritesindeki %10 artış/(azalış)		
4- Net varlık / yükümlülük, Avro	13.375.957	(13.375.957)
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	13.375.957	(13.375.957)
Diğer paritelerdeki %10 artış/(azalış)		
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	--	--
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	9.894.345	(9.894.345)

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Faiz oranı riski

Profil

Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemlerinin rapor tarihindeki faiz yapısı şu şekildedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	71.959.754	266.227.343
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	--	102.437.060
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	36.903.042
Borçlanmalar ve kiralama yükümlülükleri	223.000.807	240.843.505

Sabit faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski:

Grup'un, gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

Grup sermayeyi net finansal borç/öz kaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin, toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borç	223.000.807	240.843.505
Nakit değerler ve bankalar	167.027.176	337.335.494
Net finansal borç	55.973.631	(96.491.989)
Öz kaynaklar	1.398.616.962	1.113.331.657
Net finansal borç/ öz kaynaklar oranı	4,00%	(%8,67)

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Gerçeğe uygun değer

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
31 Aralık 2021					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	167.027.176	--	167.027.176	167.027.176	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.033.103	--	3.033.103	3.033.103	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	590.604.649	--	590.604.649	590.604.649	6
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	1.465.308.091	--	1.465.308.091	1.465.308.091	7
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	2.653.484	--	2.653.484	2.653.484	8
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	--	--	--	--	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Borçlanmalar	--	211.403.396	211.403.396	211.403.396	9
Kiralama yükümlülükleri	--	11.597.411	11.597.411	11.597.411	9
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	104.515.172	104.515.172	104.515.172	6
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	720.778.229	720.778.229	720.778.229	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	26.401	26.401	26.401	8
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	349.790.467	349.790.467	349.790.467	8
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (*)	--	234.643	234.643	234.643	18
31 Aralık 2020					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	337.335.494	--	337.335.494	337.335.494	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	9.805	--	9.805	9.805	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	238.256.246	--	238.256.246	238.256.246	6
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	1.094.263.583	--	1.094.263.583	1.094.263.583	7
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4.688.394	--	4.688.394	4.688.394	8
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	102.437.060	--	102.437.060	102.437.060	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Borçlanmalar	--	229.290.264	229.290.264	229.290.264	9
Kiralama yükümlülükleri	--	11.553.241	11.553.241	11.553.241	9
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	52.088.802	52.088.802	52.088.802	6
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	427.945.894	427.945.894	427.945.894	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	36.903.042	36.903.042	36.903.042	8
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	238.813.856	238.813.856	238.813.856	8
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (*)	--	695.295	695.295	695.295	18

(*) Belediye tüketim vergisi tahakkukları, TRT payı ve enerji fonu, ödenecek KDV ve diğer ödenecek vergi ve fonlar diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde dahil edilmemiştir.

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

Gerçeğe uygun değer (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Gerçeğe uygun değer, bir finansal varlığın, zorunlu bir satış veya tasfiye hali haricinde, alıŐ satış yapmaya istekli iki taraf arasında gerçekte bir satış iŐleminde ortaya çıkan ve en yakın biçimde gerçeğe uygun değer fiyatıyla ölçülebilen miktardır.

Grup, genel itibarıyla kalan vadeleri kısa olan ya da raporlama tarihine yakın bir tarihte ilk muhasebeleştirilmesi yapılan finansal araçlarının net defter değerlerinin, ilgili varlıkların gerçeğe uygun değerlerine yakın olacağını varsaymıŐtır. Aynı zamanda, finansal araçlar içerisinde, yılsonu kuruyla Türk Lirası'na çevrilen yabancı para varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerine yakınlığı da kabul edilmiştir. Ancak, tahmini gerçekte değer bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçekte değer ölçümleri mevcut piyasa koŐullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

Mevcut abonelerin güvence bedelleri TÜFE kullanılarak bilanço tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş olduğundan söz konusu güvence bedellerinin bilanço tarihi itibarıyla kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakınlığı varsayılmaktadır.

Grup'un ilişkili taraflara diğer borçlarına ve diğer alacaklarına ilişkin faiz iŐletilmektedir. Bu yüzden kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değerine yakınlığı varsayılmaktadır.

32 Raporlama döneminden sonraki olaylar

29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa geçici 14'üncü madde eklenmiŐ ve 31 Aralık 2021 tarihli bilançolarında yer alan yabancı paralarını ve altın hesaplarını Türk lirasına çeviren ve bu suretle elde edilen Türk lirası varlığı, bu kapsamda açılan en az üç ay vadeli Türk lirası mevduat ve katılma hesaplarında değerlendiren mükelleflere 1 Ekim 2021 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki döneme isabet eden dönemde elde etmiş oldukları kur farkı kazançları, vade sonunda elde edilen faiz ve kâr payları ile diğer kazançları için düzenlemede belirtilen esaslar kapsamında 2021 yılı hesap dönemine ilişkin olarak kurumlar vergisi istisnası getirilmiŐtir.

Bu kanun değişikliği ile Şirket'in kurumlar vergisi istisnasının tahmini konsolide finansal tablo etkisi belirlenmemiŐtir.