

**VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.



Diğer Bilgiler

Diğer bilgilerden Şirket yönetimi sorumludur. Diğer bilgiler Ek Dipnot'ta yer alan, TMS 34 kapsamında bir ölçüm kriteri bulunmayan "Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü" içermektedir ve finansal bilgiler ile bu tablolara ilişkin denetçi raporunu kapsamamaktadır.

Finansal bilgilere ilişkin sonucumuz, söz konusu diğer bilgileri kapsamamaktadır ve diğer bilgilere ilişkin herhangi bir güvence vermemektedir.

Finansal bilgilerin sınırlı denetimi kapsamında sorumluluğumuz, yukarıda belirtilmiş olan diğer bilgileri okumak ve bunu yaparken diğer bilgilerin finansal bilgiler ve sınırlı denetimden edindiğimiz bilgi ile önemli seviyede tutarsız olup olmadığını, ya da başka bir şekilde önemli ölçüde yanlış gösterilip gösterilmediklerini değerlendirmektir. Yaptığımız çalışmalara göre diğer bilgilerde önemli ölçüde bir yanlışlık olduğuna hükmedersek, bulgularımızı raporlamamız gerekmektedir. Diğer bilgilere ilişkin raporumuzda yer vermemiz gereken herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2022

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-26
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-9
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	9-10
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	10
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR	10
NOT 6 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	11
NOT 7 TAAHHÜTLER	11
NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	11
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	11
NOT 10 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	11
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	12
NOT 12 HASILAT	12
NOT 13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	13
NOT 14 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	13
NOT 15 FİNANSAL GİDERLER	14
NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	14
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR	14-15
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	15-20
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	20-23
NOT 20 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
NOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	24
NOT 22 EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	25-26

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		2.211.528.775	1.538.623.330
Nakit ve nakit benzerleri	20	10.081.044	873.521
Finansal yatırımlar	17	2.200.500.974	1.536.928.921
Diğer alacaklar		326.204	259.755
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	326.204	259.755
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		5.663	34.526
Diğer dönen varlıklar	6	614.890	526.607
Duran Varlıklar		33.593	22.106
Maddi duran varlıklar		27.573	14.378
Maddi olmayan duran varlıklar		6.020	7.728
TOPLAM VARLIKLAR		2.211.562.368	1.538.645.436
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		21.263.711	140.634
Ticari borçlar	4	10.778	701
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		10.778	701
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	29.334	39.220
Diğer borçlar		21.053.305	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	21.053.305	-
Kısa vadeli karşılıklar		55.942	18.578
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		55.942	18.578
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	114.352	82.135
Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.706.012	24.576.043
Diğer borçlar		24.563.045	24.404.907
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	24.563.045	24.404.907
Uzun vadeli karşılıklar		142.967	171.136
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		142.967	171.136
ÖZKAYNAKLAR		2.165.592.645	1.513.928.759
Ödenmiş sermaye	11	52.000.000	52.000.000
Paylara ilişkin primler	11	17.826.859	17.826.859
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	7.355.087	7.355.087
Geçmiş yıllar karları		1.431.546.813	284.209.408
Dönem net karı		656.863.886	1.152.537.405
TOPLAM KAYNAKLAR		2.211.562.368	1.538.645.436

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2022	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2021
	Dipnot Referansları				
Hasılat	12	-	-	-	-
Satışların maliyeti (-)	12	-	-	-	-
Brüt kar		-	-	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	13	(2.439.134)	(1.680.353)	(1.371.218)	(879.422)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	663.465.767	432.527.333	500.995.280	98.104.980
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(2.731)	(609.380)	(206)	(608.881)
Esas faaliyet karı / (zararı)		661.023.902	430.237.600	499.623.856	96.616.677
Finansman giderleri (-)	15	(4.160.016)	(3.397.464)	(2.015.026)	(1.972.627)
DÖNEM KARI		656.863.886	426.840.136	497.608.830	94.644.050
Pay başına kazanç					
Pay başına kazanç	16	12,632	8,208	9,569	1,820
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		656.863.886	426.840.136	497.608.830	94.644.050

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK- 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Pay ihraç primleri / iskontoları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı	
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye		52.000.000	17.826.859	6.173.242	106.251.863	181.739.390	363.991.354
Transferler		-	-	-	181.739.390	(181.739.390)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	426.840.136	426.840.136
30 Haziran 2021 itibarıyla bakiye	11	52.000.000	17.826.859	6.173.242	287.991.253	426.840.136	790.831.490
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye		52.000.000	17.826.859	7.355.087	284.209.408	1.152.537.405	1.513.928.759
Transferler		-	-	-	1.152.537.405	(1.152.537.405)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	656.863.886	656.863.886
Kar payları		-	-	-	(5.200.000)	-	(5.200.000)
30 Haziran 2022 itibarıyla bakiye	11	52.000.000	17.826.859	7.355.087	1.431.546.813	656.863.886	2.165.592.645

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı		656.863.886	426.840.136
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13	7.928	2.063
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.195	50.500
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.404.712	(28.650.547)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	14	(661.581.739)	(399.825.417)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) /azalışla ilgili düzeltmeler		(125.869)	24.795
Ticari borçlardaki artış /(azalışla) ilgili düzeltmeler		10.077	4.038.555
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /(azalış)		(9.886)	15.782
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /(azalışla) ilgili düzeltmeler		32.217	522
Alınan faiz		115.518	227.006
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(16.461.472)	(59.431.125)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	19	14.471.158	10.953.780
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(4.264.275)	(45.753.950)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(19.415)	(27.325)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		(19.415)	(27.325)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		13.493.000	49.720.000
Ödenen faiz	15	(1.787)	(1.042)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		13.491.213	49.718.958
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		9.207.523	3.937.683
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		873.521	3.344.460
E. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		10.081.044	7.282.143

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 9 Ocak 2012 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yatırım faaliyetlerini gerçekleştirmektir.

Türkiye'de kayıtlı olan Şirket'in yönetim merkezi Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Giz No: 9 Kat 14 No: 49-50 Maslak, Sarıyer, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 52.000.000 TL'dir. Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Verusa Holding A.Ş.'dir.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca, bir girişim sermayesi kuruluşu veya fon, yatırım ortaklığı ve yatırım amaçlı sigorta fonlarını kapsayan benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletme, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak ölçmeyi seçerek; bireysel finansal tablo hazırlandığı için TFRS 8'e göre bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 3'tür (31 Aralık 2021: 5).

Finansal Tabloların Onaylanması; Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Ağustos 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5'inci Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelendeğişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak, 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

İştiraklerdeki paylar

TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya fon, yatırım ortaklığı ve yatırım amaçlı sigorta fonlarını kapsayan benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletme, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak ölçmeyi seçebilir. Şirket, bu standart uyarınca yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçmeyi seçmiştir.

Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden, (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı, yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir. Şirket, yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan özelliklere sahip olup olmadığına bakar: (a) Birden fazla yatırıma sahiptir, (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir, (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir.

Şirket, yukarıdaki şartları sağladığı için TFRS 10 uyarınca bağlı ortaklıklarını konsolide etmemekte ve bağlı ortaklıkları ve iştirakindeki yatırımlarının gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 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. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde değişiklikleri olmamıştır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

b. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

- **TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'de bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

Şirket sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiri ile tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politikita ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Şirket Yönetimi, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti

Şirket'in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımları olan Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş. ve Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerleri 31 Aralık 2021 itibarıyla yapılan bağımsız değerlendirme çalışmasında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmasında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri kullanılmıştır.

Şirket'in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımı olan Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmasında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmasında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri kullanılmıştır.

Şirket'in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımı olan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmasında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmasında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA"), Düzeltilmiş Net Aktif Değer ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri Pamukova bünyesinde yer alan santral ve şirketlere uygunlukları göz önüne alınarak tek başına veya birlikte kullanılmıştır. Farklı yöntemlere göre hesaplanan değerler ağırlıklandırılarak rayiç değerleri hesaplanmıştır. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin 30 Haziran 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarından maliyet bedelleri ile yer alan bağlı ortaklık ve iştirakler rayiç değerlerine yükseltilmiş, aktif ve pasifte yapılan diğer düzeltmelerle birlikte şirketin Düzeltilmiş Net Aktif Değeri ("Rayiç Değeri") hesaplanmıştır. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin bir adet bağlı ortaklığı ve bir adet de iştiraki bulunmaktadır.

Şirket'in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımları olan Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerleri 30 Haziran 2022 itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmasında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmasında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri kullanılmıştır.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla diğer borçlar	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021
	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Verusa Holding A.Ş. (*)	24.563.045	15.853.305	24.404.907
Ortaklara borçlar (**)	-	5.200.000	-
	24.563.045	21.053.305	24.404.907

(*) Verusa Holding A.Ş.'den sağlanan uzun vadeli finansman %28,01 ile iskonto edilmiştir (31 Aralık 2021: iskonto oranı %23,61) .

(**) Temettü borçlarından oluşmakta olup, 21 Temmuz 2022 tarihinde nakden ödenmiştir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Reeskont gelirleri				
Verusa Holding A.Ş.	1.631.222	31.809.588	396.681	12.262.820
Faiz geliri / (gideri) ,net				
Verusa Holding A.Ş.	(4.149.665)	(3.385.005)	(2.013.305)	(1.960.977)
	(4.149.665)	(3.385.005)	(2.013.305)	(1.960.977)
Diğer Gelirler				
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	47.909	39.573	24.713	20.161

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	909.589	645.431	482.195	348.795

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu genel müdür, yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, genel müdür maaşı ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan huzur hakları kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	10.778	701
	10.778	701

Ticari alacak bulunmamaktadır.

5. DİĞER ALACAKLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	283.373	220.618
Diğer çeşitli alacaklar	42.831	39.137
	326.204	259.755

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Devreden KDV	573.664	515.014
Verilen avanslar	-	10.000
Diğer	41.226	1.593
	614.890	526.607

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	114.352	82.135
	114.352	82.135

7. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla verilen teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla taraf olunan bir dava, karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	29.334	33.720
Personele ödenecek ücretler	-	5.500
	29.334	39.220

10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren döneme ait pazarlama giderleri bulunmamaktadır (30 Haziran 2021: Bulunmamaktadır). Genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Personel giderleri	(1.603.548)	(1.276.734)	(854.142)	(694.222)
Kira giderleri	(337.388)	(247.721)	(174.038)	(126.203)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(280.644)	(43.121)	(239.144)	(9.054)
Amortisman ve itfa giderleri	(7.928)	(2.063)	(4.038)	(1.945)
Vergi, resim ve harçlar	(6.681)	(6.384)	(1.606)	(4.174)
Diğer giderler	(202.945)	(104.330)	(98.250)	(43.824)
	(2.439.134)	(1.680.353)	(1.371.218)	(879.422)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran		31 Aralık	
		2022	%	2021	
Verusa Holding A.Ş.	57,69	30.000.000	57,69	30.000.000	
Investco Holding A.Ş. (Halka açık)	5,14	2.672.800	5,14	2.672.800	
Diğer (Halka açık)	37,17	19.327.200	37,17	19.327.200	
Nominal sermaye	100	52.000.000	100	52.000.000	

Şirket'in Kayıtlı Sermaye Tavanı 250.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 52.000.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 52.000.000 TL). Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden paylar A ve B grubu olarak ayrılmış olup; her iki pay grubu da nama yazılıdır. Mevcut sermaye içinde 4.066.072 adet (31 Aralık 2021: 4.066.072 adet) A grubu pay ile 47.933.928 adet (31 Aralık 2021: 47.933.928 adet) B grubu pay bulunmaktadır. A Grubu payların Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcuttur. B grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	7.355.087	7.355.087

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 7.355.087 TL'dir (31 Aralık 2021: 7.355.087 TL).

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

c) Pay İhraç Primleri.

Şirket'in halka arz aşamasında sermayesinin 37.950.000 TL'den 52.000.000 TL'na yükseltilmesi nedeniyle artırılan 14.050.000 TL tutarındaki payın, 1 TL nominal değerli payın 2,36 TL'den primli olarak, Borsa İstanbul'da satılması sonucu 17.826.859 TL'lik net pay senedi ihraç primi oluşmuştur.

d) Kar payları

28 Haziran 2022 tarihli genel kurul toplantısında, 5.200.000 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve nakit kar dağıtımı 21 Temmuz 2022 tarihinde tamamlanmıştır.

12. HASILAT

Bulunmamaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Genel yönetim giderleri	2022	2021	2022	2021
Personel giderleri	(1.603.548)	(1.276.734)	(854.142)	(694.222)
Kira giderleri	(337.388)	(247.721)	(174.038)	(126.203)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(280.644)	(43.121)	(239.144)	(9.054)
Amortisman ve itfa giderleri	(7.928)	(2.063)	(4.038)	(1.945)
Vergi, resim ve harçlar	(6.681)	(6.384)	(1.606)	(4.174)
Diğer giderler	(202.945)	(104.330)	(98.250)	(43.824)
	(2.439.134)	(1.680.353)	(1.371.218)	(879.422)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Finansal yatırım satış karı	459.686	1.019.739	302.245	1.019.739
Finansal yatırım değerlendirme karı	661.122.053	399.381.929	500.212.066	84.572.032
Reeskont gelirleri	1.631.222	31.809.588	396.681	12.262.820
Diğer taraflardan faiz gelirleri	115.518	227.006	11.841	210.147
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	62.757	23.201	34.395	6.447
Diğer gelirler	74.531	65.870	38.052	33.795
	663.465.767	432.527.333	500.995.280	98.104.980

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Finansal yatırım değerlendirme zararı	-	(576.251)	-	(576.251)
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(380)	-	-	-
Diğer giderler	(2.351)	(33.129)	(206)	(32.630)
	(2.731)	(609.380)	(206)	(608.881)

Finansal yatırım değerlendirme ve alım- satım karı / (zararı) detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	605.249.714	344.120.989
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.	38.039.239	55.260.940
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.	17.833.100	-
Diğer, net	459.686	443.488
	661.581.739	399.825.417

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2021
İlişkili taraflara faiz giderleri	(4.149.665)	(3.385.005)	(2.013.305)	(1.960.977)
Faiz giderleri	(1.787)	(1.042)	(473)	(246)
Aracı kurum komisyon giderleri	(8.564)	(11.417)	(1.248)	(11.404)
	(4.160.016)	(3.397.464)	(2.015.026)	(1.972.627)

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Pay başına kazanç				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	52.000.000	52.000.000	52.000.000	52.000.000
Dönem net karı	656.863.886	426.840.136	497.608.830	94.644.050
Toplam faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	12,632	8,208	9,569	1,820

17. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara
yansıtılan finansal varlıklar

30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
--------------------	-------------------

2.200.500.974 1.536.928.921

Pay senetleri

Borsada işlem gören pay senetleri
Borsada işlem görmeyen pay senetleri

30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
--------------------	-------------------

- -

2.200.500.974 1.536.928.921

2.200.500.974 1.536.928.921

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

Finansal Yatırımlar Cinsi	Pay Oranı %	30 Haziran 2022	Pay Oranı %	31 Aralık 2021
Borsada işlem görmeyen pay senetleri		2.200.500.974		1.536.928.921
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (1)	51	1.882.275.940	51	1.277.026.226
Core Engage Yazılım A.Ş.	50	3.750.000	50	2.800.000
Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.	25	56.282.445	25	56.282.445
Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.	50	69.163.090	50	69.163.090
Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50	17.000.000	50	15.500.000
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. (2)	10	26.833.100	10	9.000.000
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. (3)	60	145.196.399	60	107.157.160
		2.200.500.974		1.536.928.921

(1) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 1.882.275.940 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(2) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 26.833.100 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(3) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 145.196.399 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Şirket, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Haziran 2022	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	283.244	17.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	283.244	17.000
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	283.244	17.000
10. Ticari Borçlar	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	283.244	17.000
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	283.244	17.000
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Haziran 2021 TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	147.988	17.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	147.988	17.000
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	147.988	17.000
10. Ticari Borçlar	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	147.988	17.000
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	147.988	17.000
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları kurundaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

30 Haziran 2022	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	56.649 (56.649)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	56.649 (56.649)
Toplam	56.649 (56.649)

30 Haziran 2021	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	29.598 (29.598)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	29.598 (29.598)
Toplam	29.598 (29.598)

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in Yönetim Kurulu sermaye yapısını yılda iki kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı ve payların geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket finansal riski tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

Kredi riski

Kredi riski, Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	326.204	48.724
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	326.204	48.724

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	259.755	844.175
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	259.755	844.175

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve süratli şekilde nakde çevrilebilen finansal yatırım sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörün özelliğinin dinamik yapısından dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı					
	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili taraflara diğer borçlar	45.616.350	71.720.981	5.200.000	15.853.305	48.878.316	1.789.360
Ticari borçlar	10.778	10.778	10.778	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	29.334	29.334	29.334	-	-	-
Toplam yükümlülük	45.656.462	71.761.093	5.240.112	15.853.305	48.878.316	-

31 Aralık 2021	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı					
	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili taraflara diğer borçlar	24.404.907	48.878.316	-	-	48.878.316	-
Ticari borçlar	701	701	701	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	39.220	39.220	39.220	-	-	-
Toplam yükümlülük	24.444.828	48.918.237	39.921	-	48.878.316	-

19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Finansal yatırımların makul değerleri raporlama tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Şirket'in bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her raporlama tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı))

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları (devamı):

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021				
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	1.882.275.940	1.277.026.226	3. Seviye	Net Aktif Değeri, Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.: Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin iştiraklerinden Enda'nın gerçeğe uygun değeri bulunurken piyasa çarpanları ve indirgenmiş nakit akış değeri ağırlıklandırılmıştır. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin ağırlıklı ortalama FAVÖK çarpanları ile %10 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, değerlendirme çalışmasına konu bağlı ortaklık ve iştiraklerin her biri için ayrı ayrı olmak üzere lisans süresi boyunca, ABD Doları cinsinden %9,6 ile %12,9 aralığında hesaplanan Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti kullanılmıştır. Üretim miktarı ile birlikte santrallerin Yekdem kapsamından olmasından dolayı Yekdem süresi boyunca sabit, sonrasında ise tahmin edilen elektrik satış fiyatları kullanılmıştır. Santrallerin lisans sürelerinin bitiş yılları 2044 ile 2057 arasında olup YEKDEM sürelerinin bitiş yılları ise 2022 ile 2026 arasındadır. Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş' nin gerçeğe uygun değeri halka açık dönem sonu işlem kapanış değeri üzerinden hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	145.196.399	107.157.160	3. Seviye	Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %30,2 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	69.163.090	69.163.090	3. Seviye	Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.; Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %20 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %27,80 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	56.282.445	56.282.445	3. Seviye	Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.; Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %29,79 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	26.833.100	9.000.000	3. Seviye	Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım	Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.; Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur. Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %25 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %29,24 olarak hesaplanmıştır.	Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	20.750.000	18.300.000	3. Seviye	Alım değeri	Rayiç bedel değişikliği ve finansal tablolardaki tutarsal büyüklüğü dikkate alınarak alım değeri ile gösterilmektedir.	

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı))

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları (devamı):

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
1. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	-	-
Toplam kayıp/kazanç		
- kar/zarara yansıtılan	459.686	443.488
Alımlar	14.011.472	31.181.125
Satışlar	(14.471.158)	(10.953.780)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	-	20.670.833
3. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.536.928.921	372.027.011
Toplam kayıp/kazanç		
- kar/zarara yansıtılan	661.122.053	399.381.929
Alımlar / Sermaye artırımları	2.450.000	28.250.000
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	2.200.500.974	799.658.940

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
30 Haziran 2022					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	10.081.044	-	-	10.081.044	20
Finansal yatırımlar	-	-	2.200.500.974	2.200.500.974	17
Diğer alacaklar	326.204	-	-	326.204	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	10.778	-	10.778	4
31 Aralık 2021					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	873.521	-	-	873.521	20
Finansal yatırımlar	-	-	1.536.928.921	1.536.928.921	17
Diğer alacaklar	259.755	-	-	259.755	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	701	-	701	4

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kasa	6.480	4.429
Bankadaki nakit	48.724	844.175
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	48.724	44.175
<i>Vadeli mevduatlar</i>	-	800.000
Diğer hazır varlıklar (*)	10.025.840	24.917
	10.081.044	873.521

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 10.000.000 TL'lik kısmı aracı kurumda bulunmaktadır.

Döviz Türü	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Döviz Tutarı	31 Aralık 2021
TL	20,5	Ocak 2022	800.000	800.000
				800.000

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER

22. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30 Haziran 2022	Önceki Dönem (TL) 31 Aralık 2021
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	10.074.564	869.092
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	2.200.500.974	1.536.928.921
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		986.830	847.423
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	2.211.562.368	1.538.645.436
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		2.165.592.645	1.513.928.759
I	Diğer Kaynaklar		45.969.723	24.716.677
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	2.211.562.368	1.538.645.436
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL)	Önceki Dönem (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım:	Md.20/1 – (b)	-	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	10.074.564	869.092
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	280.644	196.871

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER****22. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (devamı)**

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 30 Haziran 2022	Önceki Dönem 31 Aralık 2021	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	0,46%	0,06%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım:	Md.22/1 – (c)			
	1. Diğer		0,00%	0,00%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	99,50%	99,89%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,46%	0,06%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,01%	0,01%	≤ %2,5